

TOACHIEC EXPLORACIONES MINERAS SA.

Notas A Los Estados Financieros AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Nota 1 – Declaración De Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Nota 2 – Operaciones

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 11 de enero de 2017; su actividad está orientada a la extracción de minerales metalíferos y de minerales preciosos tales como oro, plata y platino.

La composición societaria está conformada por socios canadienses:

Accionistas	Capital suscrito y pagado	Porcentaje	Acciones
GOODMAN JONATHAN CARTER	\$ 1.00	1%	1
TOACHI MINING INC.	\$ 999.00	99%	999
TOTAL	\$ 1000.0	100%	1000

Al momento Toachiec Exploraciones Mineras S.A. no cuenta con ninguna concesión minera que otorgada el Estado, sin embargo, su accionista mayoritario, Toachi Mining Inc. tiene una acción en la empresa ecuatoriana Compañía Minera La Plata S.A. titular de la concesión minera "La Plata", cuya superficie de 2235 hectáreas mineras, que está ubicada en las parroquias de Palo Quemado, San Francisco de las Pampas (cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi) y Alluriquín (cantón Santo Domingo, provincia Santo Domingo de los Tsáchilas). Toachi Mining Inc. tiene un vínculo contractual con Compañía Minera La Plata S.A. para adquirir la mayoría del paquete accionario de dicha empresa, y convertir a Toachiec Exploraciones Mineras S.A. en el operador minero del proyecto.

Nota 3 – Estimaciones, Base De Medición, Supuestos Y Provisiones Contables Más Importantes

3.1. Estimaciones: Una estimación contable es la aproximación de una partida que, ante la consecuencia de una base de medición fiable, la entidad realiza la estimación.

La compañía realiza estimaciones de acuerdo a las circunstancias tales como:

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la presencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o no será posible obtener beneficios económicos futuros, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período actual.

3.2. Base de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

3.3. Provisiones: La gerencia, considerando toda la información disponible a la fecha de elaboración de los Estados Financieros, no determinó provisiones debido a la subjetividad del proceso contable, es decir, por encontrarse en fase preoperativa.

Nota 4 – Resumen De Las Principales Políticas Contables.

4.1. Preparación de los estados financieros

- Se preparan en base de Políticas de contabilidad conforme las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (NOTA 1),
- La moneda funcional de la Compañía es: El Dólar, de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador y,
- Los estados financieros están elaborados bajo los principios generales de Relevancia de la información y Fiabilidad de medición.

4.2. Políticas Contables.

- **Efectivo y equivalentes de efectivo.**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos, los depósitos a plazo en entidades financieras, las inversiones en cuotas de fondos mutuos y los instrumentos financieros adquiridos, todas inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de 90 días o menos.

- **Activos para exploración y evaluación**

La Norma Internacional de Información Financiera No. 6 establece que los activos para exploración y evaluación se medirán en el momento de su reconocimiento por su costo, una entidad aplicará esta NIIF a los desembolsos por exploración y evaluación en los que incurra.

La entidad establecerá una política contable que especifique que desembolsos se reconocerán como activos para exploración y evaluación, y aplicará dicha política de forma coherente.

Al establecer esta política, una entidad considerará el grado en el que los desembolsos puedan estar asociados con el descubrimiento de recursos minerales específicos.

Un activo para exploración y evaluación dejará de ser clasificado como tal cuando la fiabilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral sean demostrables. Antes de proceder a la reclasificación, se evaluará el deterioro de los activos para exploración y evaluación, debiéndose reconocer cualquier pérdida por deterioro de su valor.

Los rubros considerados en el activo de exploración y evaluación corresponden a los desembolsos incurridos en la exploración del proyecto denominado "La Plata", el cual es dueño CMLP, que se encuentran en etapa de exploración avanzada.

Estos valores serán amortizados una vez que inicie la explotación del proyecto y siempre y cuando Toachiec SA sea dueña, de toda o en parte, de la concesión.

• **Pasivo**

Es una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos futuros.

La obligación puede ser una obligación legal o una obligación implícita.

- La obligación legal es exigible legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato vinculante o de una norma legal.
- La obligación implícita es aquélla que se deriva de las actuaciones de la entidad.

La cancelación de una obligación presente implica habitualmente el pago de efectivo, la transferencia de otros activos, la prestación de servicios, la sustitución de esa obligación por otra o la conversión de la obligación en patrimonio.

Nota 5 – Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo.

La composición de efectivo, al 31 de diciembre del 2018 esta distribuido de la siguiente manera:

	2017	2018
Caja chica 1	1.000,00	1.000,00
Banco Produbanco	<u>3.658,25</u>	<u>13.481,16</u>
Total	<u>4.658,25</u>	<u>14.481,16</u>

Nota 6 – Activos Financieros – Otras Cuentas Por Cobrar.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Funcionarios y/o Empleados	-	3.755,90
Garantía de Arriendos	4.800,00	9.746,52
Anticipos a proveedores	1.386,00	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	13.706,26
	<u>6.186,00</u>	<u>27.208,68</u>

Nota 7 – Propiedad Planta Y Equipo.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Muebles y Enseres	1.410,00	5.580,00
Maquinarias y Equipos	-	226,79
Equipos de Computación	-	10.189,87
(-) Depreciación Acumulada	-11,75	-1.805,85
	<u>1.398,25</u>	<u>14.190,81</u>

- Los componentes del costo son: su precio de adquisición y, todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. NIC 16
- La política de depreciación de la empresa es depreciar al primer día de mes siguiente de la compra.

Nota 8 – Gastos Preoperativos

Rubro	Gastos de Administrativos Preoperativos	Gastos de Medio Ambiente Preoperativos	Gastos de Relaciones Comunitarias Preoperativos	Gastos de Exploración Preoperativos	Gastos Legales y Afines Preoperativos	Gastos Campamento	Total
Sueldos y Beneficios	104.438,10	45.172,29	48.191,86	98.299,60	-	29.951,50	326.053,41
Arriendos	30.082,13	-	-	7.199,13	-	10.117,80	110.399,15
Servicios	-	-	-	-	-	-	-
Ext y Honorarios	131.575,12	13.666,58	193.725,36	-	53.147,98	-	432.115,04
Otros	112.495,31	10.762,06	23.683,43	96.042,86	18.539,71	17.942,62	279.396,99
Total	<u>441.590,72</u>	<u>69.621,53</u>	<u>265.600,65</u>	<u>201.541,19</u>	<u>111.687,69</u>	<u>58.012,21</u>	<u>1.147.963,90</u>

Nota 9 – Cuentas Por Pagar

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Proveedores Nacionales		
Avis Rent A Car		22.789,69
Analytica Advisors Asesoría S.A.		22.330,00
Fyh Abogados Cía. Ltda.		12.966,08
Lac Y Asociados		10.593,83
Academia Cotopaxi		7.704,44
Heredia Calderón Edison Alberto		5.164,70
Pan American Life De Ecuador		5.079,70
Essam Cía. Ltda.		4.448,40
Consortio Del Pichincha S.A.		1.997,60
Gruentec Cía. Ltda.		1.118,61
Muñoz Chavez Dora Maria		1.012,00
Alain Bureau		369,99
Tocte Villavicencio Gladis Maribel		300,00
Quitolindo Quito Lindo Sa		223,04
Cámara De Minería Del Ecuador		220,00
Site Center		211,59
Viñan Buitron Rodrigo Antonio		90,00
Yagual Nevárez Luis Jacobo		86,70
Mladenovic Milos		71,40
Maria Fernanda Balseca Maldonado		17,44
Cuenta por Pagar Andrés Yeaza		475,94
Cuentas por pagar Conecel		44,40
Otras Cuentas por Pagar	6.180,42	513,00
Total Proveedores Nacionales	<u>6.180,42</u>	<u>97.828,55</u>
Cuentas Con Accionistas 1		
Cuentas por Pagar Toachi Mining	156.675,00	1.143.145,91
	<u>\$162.855,42</u>	<u>\$ 1.240.974,46</u>

Estos valores corresponden a inversiones que realiza la empresa canadiense, Toachi Mining INC la cual es también accionista de Toachiec, para el normal funcionamiento de la empresa (financiamiento, capital de trabajo).

Una vez que Toachiec obtenga la concesión, Toachiec cancelara esta cuenta de acuerdo a los ingresos que genere Toachiec.

Nota 10 – Eventos Subsiguientes

Hasta la fecha de elaboración de este informe no se ha mostrado ningún evento subsecuente que pueda afectar las operaciones futuras de la empresa.

Nota 11 – Aprobación De Los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 6 de marzo de 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas y Junta Directiva sin modificación.