ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE:

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

KAJ
Auditores & Consultores S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas:
ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A.
6 de abril del 2019

Opinión del auditor

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. (Machala - Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017.

Aspecto de énfasis

3. Sin modificar nuestra opinión como se describe en la Nota 10 a los estados financieros, mencionamos que al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía posee inversiones en asociadas de GOLDKING MINING COMPANY S.A., las cuales fueron registradas al método del costo. Los estados financiero individuales adjuntos corresponden únicamente a las actividades de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A., y no incluye la consolidación de sus operaciones con sus subsidiarias. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia

Negocio en marcha

4. Tal como se mencionada en la Nota 1.5, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los estados financieros adjuntos presentan pérdidas del ejercicio y acumuladas negativa de US$182,448 y US$177,340 respectivamente. Esta situación puede afectar el desarrollo futuro de la Compañía. La administración de la Compañía se encuentra realizando las inversiones necesarias para generar utilidad en el año 2018. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Fundamentos de la opinión

5. Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Guayaquil – Ecuador
Ciudadela Guayaquil Mz 8 Villa 11 Edificio HQ & NV piso dos oficina 9
Teléfonos: 593-04-2283624
Página Web: www.kajauditoresyconsultores.com
Cel.: 0968024744-0996361385

A los Accionistas de
ZHAOJIN MINING COMPANY S.A.
6 de abril del 2019

KAJ
Auditores & Consultores S.A.

Responsabilidades de la Administración de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A., en relación a los estados financieros:

6. La Administración de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y con disipaciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo NIC 19 según el oficio No SCV – INMV – 2017- 00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017, y control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. o de cesar sus operaciones, o bien exista otra alternativa realista.

8. La Administración de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoria que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria – NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

10. Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorreción material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorreción material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erradas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A.

Guayaquil - Ecuador
Ciudadela Guayaquil Mz 8 Villa 11 Edificio HQ & ITV piso 8 oficina 9
Teléfono: 593-04-2293624
Página Web: www.kajauditoresyconsultores.com
Cel.: 0968024744-0996361366

KAJ
Auditores & Consultores S.A.

A los Accionistas de
ZHAOJIN MINING COMPANY S.A.
6 de abril del 2019

- Evaluamos la adecuación de las políticas contable aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contable y la correspondiente información revelada por la Administración de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Comunicamos con los responsables de la Administración de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

- También proporcionamos a los responsables de la Administración de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A. una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ella acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A., determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KAJ Auditores y Consultores S.A.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-944

C.P.A. Holger Lozano Zuñiga
Socio División de Auditoría

Guayaquil – Ecuador
Ciudadela Guayaquil Mz 8 Villa 11 Edificio HQ & HV piso 2 oficina 8
Teléfonos: 593-04-2293624
Página Web: www.kajauditoresyconsultores.com
Cel.: 0968024744-0996361395

ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A.
ESTADO SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO		**2018**	**2017**
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 6)	867,337	583,178
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(Nota 7)	-	1,500,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 8)	2,069,545	2,027,476
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	8,678,175	4,600,600
Activo por impuestos corriente	(Nota 13)	25,125	2,626
Total activo corriente		11,640,182	8,713,880
NO CORRIENTE:			
Muebles, maquinaria y equipo, neto	(Nota 9)	166,747	69,746
Activos de exploración y explotación		180,843	-
Inversiones en asociadas	(Nota 10)	12,299,400	12,299,400
Total activo no corriente		12,646,990	12,369,146
Total activo		24,287,172	21,083,026

Contadora General

Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A.
ESTADO SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO		**2018**	**2017**
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras		553	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 11)	3,559	4,000,108
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 13)	16,877	238
Beneficios definidos para empleados	(Nota 14)	8,631	21
Total pasivo corriente		29,620	4,000,367
NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	23,940,000	16,760,000
Total pasivo no corriente		23,940,000	16,760,000
Total pasivo		23,969,620	20,760,367
PATRIMONIO			
Capital social	(Nota 15)	500,000	500,000
Resultados acumulados:			
Pérdidas acumuladas		(182,448)	(177,341)
Total patrimonio		317,552	322,659
Total pasivo y patrimonio		24,287,172	21,083,026

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Aporte de capital	500,000	(84,776)	415,224
(Perdida) neta y resultado integral	-	(92,564)	(92,564)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	500,000	(177,340)	322,660
MÁS (MENOS)			
(Perdida) neta y resultado integral	-	(5,108)	(5,108)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	500,000	(182,448)	317,552

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por intereses financieros	123,246	61,288
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(647,857)	(70,631)
Efectivo neto (utilizado) en por actividades de operación	(524,611)	(9,344)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo pagado por activos de exploración	(180,843)	-
Efectivo pagado en compra de activos fijos	(137,440)	-
Efectivo recibido por inversiones a plazo fijo	-	570,000
Efectivo pagado por anticipo compra de inversiones en asociadas	-	(2,000)
Efectivo pagado por compra de inversiones en asociadas	(2,498,579)	(4,000,000)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(2,816,863)	(3,432,000)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) a instituciones financieras	-	(1,000,000)
Efectivo recibido por compañías relacionadas	3,625,632	4,824,368
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	3,625,632	3,824,368
Aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo	284,159	383,024
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	583,178	200,154
Saldo al final del año	867,337	583,178

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A.
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
(PERIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL	(5,108)	(92,565)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación mobiliario y equipo y amortización	40,440	19,847
Impuesto a la renta	16,353	
Participacion a trabajadores 15%	1,984	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(587,776)	65,949
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, provisiones y pasivo por impuestos corriente	6,912	(2,229)
Aumento (Disminución) en beneficios definidos para empleados	2,584	(346)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación	(524,611)	(9,344)

Contadora General

Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros