

ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas:

ZHAOJIN MINING COMPANY ECUADOR S.A.

20 de Mayo del 2020

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 2019, 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 excepto por mencionado en el párrafo tercero, 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.

Opinión calificada

3. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene anticipo proveedores que se arrastran de años anteriores por un valor de US\$2,000,000, La Compañía Pimicape debería haber realizado las gestiones necesarias con la finalidad de solicitar las facturas correspondientes y liquidar el mencionado valor. El efecto de no liquidar este valor es el de sobrevalorar el activo y los resultados del ejercicio. Razón de estas circunstancias no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad del saldo presentados en los estados financieros adjuntos.

Aspecto de énfasis

4. Sin modificar nuestra opinión como se describe en la Nota 7 a los estados financieros, mencionamos que al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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

5. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene perdidas acumuladas de (US\$970,161) las cuales superan el 60% de su de su capital suscrito, como se menciona en la Ley de Compañía artículo 198 la Compañía se pondra necesariamente en causal de disolución siempre y cuando los accionistas no procedan a efectuar un aumento de capital. 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 2020. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Guayaquil – Ecuador

Ciudadela Guayaquil Mz 8 Villa 11 Edificio HQ & HV piso dos oficina 9

Teléfonos: 593-04-2293624

Página Web: www.kajauditoresyconsultores.com

Cel.: 0968024744-0996361395

A los Accionistas de
ZHAOJIN MINING COMPANY S.A.
20 de mayo del 2020

Fundamentos de la opinión

6. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría 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 auditoría 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 auditoría 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.

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

7. 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 disposiciones 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.
8. 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.
9. 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:

10. 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 auditoría 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 Auditoría – 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.
11. Como parte de una auditoría 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:

A los Accionistas de
ZHAOJIN MINING COMPANY S.A.
20 de mayo del 2020

- 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 incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección 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 auditoría 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.
- 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.

A los Accionistas de
ZHAOJIN MINING COMPANY S.A.
20 de mayo del 2020

- 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