

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

***A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL EJERCICIO ECONOMICO 2018***

***TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN
CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD***

TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018
Junto con el informe de los auditores independientes

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINII	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

A los Accionistas de **TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD**

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD** (Una sucursal extranjera domiciliada en Ecuador), empresa en marcha y que comprende el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales separados, de cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo separados por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros separados adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros separados no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD** al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Según se menciona en la Nota 3 (a), los estados financieros separados no consolidados adjuntos se emiten para cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD de manera individual.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera la Compañía prepara estados financieros consolidados de TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD, subsidiarias y participada al 31 de diciembre de 2018 que se emiten por separado de estos estados financieros.

Este informe se presenta para uso exclusivo de la administración de TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



LATIN AUDIT LATINOAMERICANA DE AUDITORES
FRANKLIN JATIVA
Auditor Externo
SC-RNAE-849

Quito, Ecuador
Abril 08 de 2019

TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dolares Americanos)

	NOTAS	2018	2017
ACTIVO		2,524,370.82	1,496,310.29
ACTIVO CORRIENTE		2,419,741.61	1,413,387.72
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4	1,276,930.44	1,140,383.14
CUENTAS POR COBRAR	5	1,016,780.92	124,013.56
IMPUESTOS CORRIENTES	6	126,030.25	148,991.02
ACTIVO NO CORRIENTE		104,629.21	82,922.57
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	92,198.50	82,922.57
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS		12,430.71	-
PASIVO		2,503,373.90	1,408,960.91
PASIVO CORRIENTE		2,503,373.90	1,408,960.91
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS X PAGAR	8	1,315,436.01	408,324.76
OBLIGACIONES CORRIENTES	9	126,513.73	153,906.20
ANTICIPO CLIENTES	10	798,121.34	846,729.95
JUBILACIÓN PATRONAL	11	56,503.22	-
GARANTÍAS	12	206,799.60	-
PATRIMONIO	13	20,996.92	87,349.38
CAPITAL PAGADO		25,000.00	25,000.00
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-4,003.08	62,349.38
TOTA PASIVO + PATRIMONIO		2,524,370.82	1,496,310.29

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros


JIANG KEHONG
 Apoderado
 PE0454267


JORGE CARRION
 CONTADOR

TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dolares Americanos)

	NOTAS	2018	2017
INGRESOS	14	12,547,944.12	3,164,309.30
INGRESOS OPERACIONALES		12,547,944.12	3,164,309.30
VENTAS		12,539,816.12	3,164,309.30
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		8,128.00	-
COSTOS Y GASTOS		12,480,310.91	3,050,446.18
COSTOS DIRECTOS	15	11,533,688.28	2,521,391.46
GASTOS ADMINISTRATIVOS	16	904,981.54	527,810.36
DEPRECIACIONES	17	11,697.32	1,002.20
GASTOS FINANCIEROS	18	29,943.77	242.16
RESULTADO ANTES DE PROV. E IMPUESTOS		67,633.21	113,863.12
GASTO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	19	10,144.98	17,079.47
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	19	73,922.02	34,434.27
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		-16,433.79	62,349.38
AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS		-	-
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS		12,430.71	-
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES		12,430.71	-
UTILIDAD/PERDIDA NETA		-4,003.08	62,349.38

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


JIANG KEHONG
 Apoderado
 PE0454267


JORGE CARRION
 CONTADOR

TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en Dolares Americanos)

	CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	O.R.I SUPERÁVIT REVALUACIÓN	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS ADOP 1RA VEZ NIIFS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
CAPITAL	25,000.00	-	-	-	-	-	-	-	25,000.00
RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUPERAVIT POR REEVALUACION PPE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS EJERCICIO 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS EJERCICIO 2017	-	-	-	-	-	-	-	62,349.38	62,349.38
SALDO AL 31-12-2017	25,000.00	-	-	-	-	-	-	62,349.38	87,349.38
CAPITAL	25,000.00	-	-	-	-	-	-	-	25,000.00
RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUPERAVIT POR REEVALUACION PPE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDADES EJERCICIO 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO EJERCICIO 2018	-	-	-	-	-	-	-	-4,003.08	-4,003.08
SALDO AL 31-12-2017	25,000.00	-	-	-	-	-	-	-4,003.08	20,996.92


JIANG KEHONG
 Apoderado
 PE0454267


JORGE CARRION
 CONTADOR

TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2018	2017
Recibido de clientes	11,705,138.04	3,040,295.74
Pagado a proveedores y empleados	-11,425,959.17	-1,844,681.90
Intereses recibidos	8,128.00	-
Gastos Financieros	-29,943.77	-242.16
Impuesto a la renta	-34,434.28	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	222,928.82	1,195,371.68

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	-20,973.25	-83,924.77
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-20,973.25	-83,924.77

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aportes en efectivo de los accionistas	-	3,936.23
Obligaciones bancarias	-3,058.89	-
Dividendos Pagados	-62,349.38	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-65,408.27	3,936.23

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	136,547.30	1,115,383.14
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	1,140,383.14	25,000.00

Efectivo y sus equivalentes al final del año	1,276,930.44	1,140,383.14
---	---------------------	---------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	-4,003.08	62,349.38
Ajustes por:		
Activo por impuestos diferidos	-12,430.71	-
Participación trabajadores	10,144.98	-
Impuesto a la renta	73,922.02	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	11,697.32	1,002.20
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	79,330.53	63,351.58
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-794,281.31	-81,601.73
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	8,211.83	-42,411.82
(Aumento) disminución en pagos anticipados	6,920.67	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	934,059.40	404,388.53
Aumento (disminución) en garantías	205,003.12	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-48,608.60	848,526.42
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	-42,614.76	100,595.98
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	-125,092.06	-148,991.02
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	143,598.29	1,080,506.36

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	-20,973.25	-83,924.77
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-20,973.25	-83,924.77

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aportes en efectivo de los accionistas	-	3,936.23
Obligaciones bancarias	-3,058.89	-
Dividendos pagados	-62,349.38	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-65,408.27	3,936.23

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	136,547.30	1,115,383.14
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	1,140,383.14	25,000.00

Efectivo y sus equivalentes al final del año	1,276,930.44	1,140,383.14
---	---------------------	---------------------

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


JIANG KEHONG
 Apoderado
 PE0454267


JORGE CARRION
 CONTADOR

**TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION
AND INSTALLATION CO LTD**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

La empresa TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD., fue inscrita como sucursal extranjera, el 13 de agosto de 2015, bajo el N° 41464, del Registro Mercantil, otorgado por la Notaría Cuadragésima en la ciudad de Quito.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito en la Av. Portugal 34-328 y Shyris, edificio Smerald, piso 14.

Objeto Social.- podrá dedicarse esencialmente a lo siguiente:

Actividades de construcción de obras de ingeniería civil.

NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En cumplimiento del artículo 2 de la Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1de enero del 2014
NC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1de enero del 2014
NC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIF 9.	1de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1de enero del 2014
NC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1de julio del 2014
NC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1de enero del 2016
NIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1de julio del 2016
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1de julio del 2016
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2017
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 2 - Pago basados en acciones”, donde se modifican definiciones; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) “NIIF 8 - Segmentos operativos”, donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) “NIC 16 - Propiedades, planta y equipos” y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) “NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas”, donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF”, donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios”; y, iv) “NIC 40 - Propiedades de inversión”, donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2015: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) “NIIF 7 – “Instrumentos financieros: Revelaciones”, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) “NIC 19 – Beneficios a los empleados”, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan”; y, iv) “NIC 34 – Información financiera interina”, donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

NOTA 3- PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para sus registros contables y para la preparación de sus Estados Financieros la Compañía observa Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en concordancia con lo anterior.

CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.

Para el efecto se entiende como activos corrientes, aquellas sumas que serán realizadas o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año y como pasivos corrientes, aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo no mayor a un año.

(a) Activos Corrientes

Los activos corrientes comprenderán los saldos mantenidos en caja chica, cuentas corrientes bancarias, saldos por cobrar a clientes a empleados y otros (cuyo vencimiento no supere los 360 días), anticipos, créditos tributarios y existencias en inventario de bodega.

CUENTAS POR COBRAR Y PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La cuenta contable de deudores comprende el valor de los saldos a cargo de terceros y a favor de la Empresa y que se esperan recuperar en un lapso de tiempo inferior a un año. Las cuentas por cobrar se contabilizan bajo el método del costo.

La provisión para cuentas de dudoso recaudo se revisa y actualiza al final de cada ejercicio, con base en el análisis de la antigüedad de los saldos y evaluaciones efectuadas sobre la cobrabilidad de las cuentas de los clientes.

Periódicamente se cargan a la provisión las sumas que son consideradas incobrables.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN

Las propiedades, planta y equipo, se contabilizan al costo, el cual incluye los siguientes conceptos: gastos de financiación, incurridos para su adquisición hasta que se encuentren en condiciones de utilización.

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados y en lo que se refiere a mejoras, se contabiliza como parte del activo aquellas que sean de valor considerable y que revaloricen el activo e incrementen su vida útil. Aquellas que no incrementen su vida útil, irán directamente al gasto.

Las ventas y retiros de los activos se descargan al costo neto ajustado y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado se llevan a resultados.

La depreciación se calcula, por el método de línea recta con base en la vida útil probable de los activos a las tasas anuales del 5% para edificios, 10% para muebles, maquinaria y equipo, 20% para vehículos y 33.33% para equipos de cómputo.

PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Son las obligaciones que contrae la Compañía a favor de terceros y que se encuentran pendientes por cancelar al cierre del período.

Las cuentas por pagar se contabilizan bajo el método del costo.

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponden a obligaciones contraídas por la Compañía con instituciones financieras del país.

El valor registrado corresponde al monto principal de la obligación, a su vez los gastos financieros que no incrementan el capital se registran en cuentas de resultado en el rubro gastos financieros.

IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

Representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Compañía, determinados con base en las liquidaciones generadas en el respectivo período fiscal. Comprende, el IVA, Retenciones de Impuesto a la Renta y de IVA.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Para el reconocimiento de ingresos, costos y gastos, la Compañía utiliza la norma de asociación. Los ingresos se reconocen en el momento de la entrega física del producto y los costos y gastos se registran con base en el sistema de causación.

IMPORTANCIA RELATIVA O MATERIALIDAD

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es importante cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodeen, pueden alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información al preparar los Estados Financieros.

La importancia relativa, para propósitos de revelaciones, se determinó teniendo como base un 5% del activo corriente y no corriente, del pasivo corriente y no corriente, del patrimonio, de los resultados del ejercicio y de cada cuenta a nivel de mayor general individualmente considerada.

NOTA 4- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

	Notas	2018
Fondo Rotativo	1	278,366.23
Bancos	2	998,564.21
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		1,276,930.44

- (1) Corresponde a los valores que se utilizan por concepto de pagos de Fondo Rotativo, para los movimientos que se realizan en el campamento base
- (2) Hace referencia a los valores que se encuentran en la cuenta corriente del Banco del Pacífico.

NOTA 5- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

	Notas	2018
ECUACORRIENTE	1	875,883.04
ANTICIPOS PROVEEDORES		106,697.88
EMPLEADOS		34,200.00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		1,016,780.92

- (1) Corresponde a los valores pendientes de cobro menos a 360 días con el único Cliente que se mantienen transacciones comerciales.

NOTA 6- IMPUESTOS CORRIENTES

	Notas	2018
Ret. En la Fuente Crédito Tributario		126,030.25
IVA Crédito tributario		-
IMPUESTOS		126,030.25

- Son los valores corrientes que han sido retenidos en la fuente durante el periodo 2018.

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Notas	2018
Maquinaria y Equipos	1	76,603.34
Vehículos	1	27,678.57
Maquinaria y Equipos	1	-12,083.41
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		92,198.50

- (1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2018 presenta un saldo de \$ 92.198,50 USD, que ha aumentado comparando con el año anterior 2017. Dicho aumento se refiere a las adiciones realizadas en la cuenta de Vehículos.

NOTA 8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Notas	2018
PROVEEDORES	1	1,314,558.67
PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR		1,314,558.67

- (1) Corresponden a los valores por pagar de manera corriente a los proveedores por el giro normal del negocio.

NOTA 9. OBLIGACIONES LABORALES

	Notas	2018
Beneficios Empleados	1	806.98
Jubilación Patronal	2	56,503.22
Utilidades Por Pagar	3	10,144.98
IESS Por Pagar	4	17,750.49
OBLIGACIONES LABORALES		85,205.67

- (1) El valor adeudado por concepto de sueldos, beneficios sociales y fondos de reserva asciende a \$ 806.98 USD valores que se calculan a las leyes vigentes del país.
- (2) El valor por jubilación patronal corresponde al estudio actuarial realizado por la empresa Ekoactuarial.
- (3) La participación a utilidades asciende a \$ 10.144,98 USD, como resultado del cálculo del 15% de participación a todos los trabajadores que prestaron sus servicios bajo relación de dependencia en el año 2018.
- (4) Los valores a cancelar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social ascienden a \$ 17.750.49 USD, debido al 21,60 % que las empresas domiciliadas en Ecuador deben cancelar mensualmente al IESS.

NOTA 10. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	Notas	2018
Impuesto Renta por Pagar	1	73,922.02
Impuestos Mensuales por Pagar	2	1,796.48
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		75,718.50

- (1) El Impuesto a la Renta ha sido calculado en el ejercicio 2018 con una tasa del 25%, el cual se ha compensado con el crédito tributario.
- (2) Impuestos Mensuales por pagar con la Administración Tributaria está integrada por las subcuentas de Retenciones de Fuente y Retenciones de IVA.

NOTA 11. ANTICIPOS CLIENTES

	Notas	2018
Anticipos Clientes	1	798,121.34
ANTICIPOS CLIENTES		798,121.34

- (1) Corresponde a los anticipos realizados por el Cliente Ecuacorriente, tomando en cuenta el avance de obra.

NOTA 12. GARANTÍA CONTRATOS

	Notas	2018
Garantías Contratos	1	205,003.12
PROVISIONES CORRIENTES		205,003.12

- (1) Corresponde a los valores provisionados por cumplimiento de contrato.

NOTA 13. PATRIMONIO

	Notas	2018
CAPITAL PAGADO	1	25,000.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	2	-4,003.08
		20,996.92

- (1) El Capital Suscrito Pagado presenta un valor de \$ 25.000 USD, valor pagado desde la constitución de la empresa como una sucursal extranjera domiciliada en Ecuador.
- (2) El año 2018 registra pérdida, debido a la aplicación de gastos no deducibles por operaciones con compañías relacionadas, por la suma de 4.003,08 USD, una vez deducidos los impuestos de ley

NOTA 14. INGRESOS OPERACIONALES

	Notas	2018
VENTAS GRAVADAS	1	12,539,816.12
		12,539,816.12

- (1) Los ingresos de operación provienen del desarrollo de la actividad comercial de la Compañía, generados principalmente por la construcción, se puede determinar un incremento significativo respecto al año 2017.

NOTA 15. COSTOS DIRECTOS

Al cierre del periodo 2018, los costos directos ascienden a los siguientes valores:

	Notas	2018
COSTOS DIRECTOS	1	<u>11,533,688.28</u>
		11,533,688.28

- (1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la prestación de servicios y materiales.

NOTA 16– GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al cierre del periodo 2018, los gastos administrativos ascienden a los siguientes valores:

	Notas	2018
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1	<u>904,981.54</u>
		904,981.54

- (1) Los gastos administrativos están conformados principalmente por las erogaciones de dinero correspondientes a gastos que permiten complementar el giro normal del negocio tales como arriendo, movilización, alimentación, sueldos personal administrativo, etc.

NOTA 17– GASTOS ADMINISTRATIVOS

	Notas	2018
DEPRECIACIONES	1	<u>11,697.32</u>
		11,697.32

- (1) La Propiedad Planta y Equipo se ha depreciado bajo el método de línea recta con los porcentajes permitidos, después de deducir el valor residual, según se presenta a continuación
- a. 10% Maquinaria y Equipo
 - b. 33,33% Equipos de Cómputo
 - c. 10% Equipos de Oficina
 - d. 10% Muebles y Enseres

NOTA 18. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros al cierre del ejercicio contable, se presentan de la siguiente manera:

	Notas	2018
GASTOS FINANCIEROS	1	<u>29,943.77</u>
		29,943.77

(1) Este rubro principalmente se conforma por las comisiones bancarias durante el periodo contable 2018.

NOTA 19. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA – RESULTADO INTEGRAL PERIODO.

Un resumen de la conciliación tributaria reportada en los estados financieros es como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	67,633.21
15% DISTRIBUCIÓN TRABAJADORES	-10,144.98
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	57,488.23
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	238,199.85
BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA	295,688.07
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	-73,922.02
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	12,430.71
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-4,003.08

NOTA 20– HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

NOTA 21– CONTINGENCIAS

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

NOTA 22– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.


JIANG KEHONG
Apoderado
PE0454267


JORGE CARRION
CONTADOR