

TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TONGGUAN CONSTRUCTION AND INSTALLATION CO LTD

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (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 Guayaquil, cooperativa QUISQUIS, calle Costanera SN y calle cuarta.

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 2019 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	Clarific a 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 con clientes (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	2019	2018
Fondo Rotativo	1	119,474.66	278,366.23
Bancos	2	193,349.18	998,564.21
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		312,823.84	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	2019	2018
ECUACORRIENTE	1	1,967,983.61	875,883.04
ANTICIPOS PROVEEDORES	2	109,970.17	106,697.88
EMPLEADOS		-	34,200.00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		2,077,953.78	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.

(2) Corresponde a los anticipos brindados a proveedores para realizar trabajos corrientes.

NOTA 6- IMPUESTOS CORRIENTES

	Notas	2019	2018
Ret. En la Fuente Crédito Tributario		41,980.69	126,030.25
IVA Crédito tributario		27,705.54	-
IMPUESTOS		69,686.23	126,030.25

- Son los valores corrientes que han sido retenidos en la fuente en ventas.
- Corresponde a los valores de IVA como crédito tributario.

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Notas	2019	2018
Maquinaria y Equipos	1	76,603.34	76,603.34
Vehículos	1	27,678.57	27,678.57
Maquinaria y Equipos	1	-24,462.35	-12,083.41
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		79,819.56	92,198.50

(1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2019 presenta un saldo de \$ 79.819,56 USD, que ha disminuido comparando con el año anterior 2018. Dicho decremento se refiere a las depreciaciones realizadas en la cuenta de Propiedad Planta y Equipo.

NOTA 8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Notas	2019	2018
PROVEEDORES	1	831,445.54	1,314,558.67
PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR		831,445.54	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	2019	2018
Beneficios Empleados	1	170,959.86	806.98
Jubilación Patronal	2	56,503.22	56,503.22
Utilidades Por Pagar	3	46,739.53	10,144.98
IESS Por Pagar	4	25,661.41	17,750.49
OBLIGACIONES LABORALES		299,864.02	85,205.67

- (1) El valor adeudado por concepto de sueldos, beneficios sociales y fondos de reserva asciende a \$ 170.959,86 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 \$ 46.739,53 USD, como resultado del cálculo del 15% de participación a todos los trabajadores que prestaron sus servicios bajo relación de dependencia en el año 2019.
- (4) Los valores a cancelar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social ascienden a \$ 25.661,41 USD, debido al 21,60 % que las empresas domiciliadas en Ecuador deben cancelar mensualmente al IESS.

NOTA 10. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	Notas	2019	2018
Impuesto Renta por Pagar	1	-	73,922.02
Impuestos Mensuales por Pagar	2	7,093.27	1,796.48
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		7,093.27	75,718.50

- (1) El Impuesto a la Renta ha sido calculado en el ejercicio 2019 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	2019	2018
Anticipos Clientes	1	1,208,505.77	798,121.34
ANTICIPOS CLIENTES		1,208,505.77	798,121.34

(1) Corresponde a los anticipos realizados por el Cliente ECUACORRIENTE S.A., tomando en cuenta el avance de obra.

NOTA 12. GARANTÍA CONTRATOS

	Notas	2019	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	2019	2018
CAPITAL PAGADO	1	25,000.00	25,000.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	2	180,805.52	-4,003.08
		205,805.52	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 2019 registra utilidad, por la suma de 180.805,52 USD, una vez deducidos los impuestos de ley

NOTA 14. INGRESOS OPERACIONALES

	Notas	2019	2018
VENTAS GRAVADAS	1	6,147,624.40	12,539,816.12
		6,147,624.40	12,539,816.12

- (1) Los ingresos de operación provienen del desarrollo de la actividad comercial de la Compañía, la reversión provisiones de garantías de los contratos de 2018 generados principalmente por la construcción, se puede determinar un decremento significativo respecto al año 2018.

NOTA 15. COSTOS DIRECTOS

Al cierre del periodo 2019, los costos directos ascienden a los siguientes valores:

	Notas	2019	2018
COSTOS DIRECTOS	1	4,861,898.49	11,533,688.28
		4,861,898.49	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, materiales y avance de obra.

NOTA 16– GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al cierre del periodo 2019, los gastos administrativos ascienden a los siguientes valores:

	Notas	2019	2018
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1	961,015.73	904,981.54
		961,015.73	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	2019	2018
DEPRECIACIONES	1	12,378.94	11,697.32
		12,378.94	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
- 10% Maquinaria y Equipo
 - 33,33% Equipos de Cómputo
 - 10% Equipos de Oficina
 - 10% Muebles y Enseres

NOTA 18. GASTOS FINANCIEROS

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

	Notas	2019	2018
GASTOS FINANCIEROS	1	734.37	29,943.77
		734.37	29,943.77

(1) Este rubro principalmente se conforma por las comisiones bancarias durante el periodo contable 2019.

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 DEL EJERCICIO	311,596.87
15% TRABAJADORES	- 46,739.53
UTILIDAD ANTES DE IMPTO RENTA	264,857.34
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	71,349.95
GASTOS DE VIAJE	30,031.94
GASTOS DE GESTIÓN	14,134.95
MULTAS	3,902.00
SIN BANCARIZAR	23,281.06
BASI IMPONIBLE IMPUESTO RENTA	336,207.29
25% IMPUESTO RENTA	- 84,051.82
UTILIDAD DEL EJERCICIO	180,805.52

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 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 2019 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.



YANG ERWEI
APODERADO



JORGE CARRIÓN
CONTADOR