

De aquí en adelante el informe.

HENG LONG MINERIA HLM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

HENG LONG MINERIA HLM S.A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HENG LONG MINERIA HLM S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año que terminó en esa fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

1. La administración de **HENG LONG MINERIA HLM S.A.**, es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
3. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Bases para calificar la opinión

4. De acuerdo al análisis de los Estados Financieros y la revisión física efectuada, la empresa al 31 de Diciembre de 2017, no dispone de medios apropiados que permitan salvaguardar la información física de la entidad, causando la falta de documentos de respaldo operacionales, en el periodo auditado.

Opinión

5. En nuestra opinión, a excepto por las salvedades y por los posibles efectos descritos en el numeral cuarto referente a “**Bases para Calificar la opinión**”, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HENG LONG MINERIA HLM S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
7. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas Internacionales de Auditoría “NIA” y su aplicación a partir de enero 1 de 2009.

Cuenca – Ecuador
Julio 19 de 2018

Atentamente,



Ing. Esteban Matute Bermeo

JEFE DE AUDITORIA.

CALIFICACIÓN NRO.

RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502

SCVS-RNAE-1131

ANEXO 1.**HENG LONG MINERIA HLM S.A.**
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)****ACTIVOS****ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	134.323,08
Activos financieros (neto)	\$	61.895,07
Inventarios	\$	994.914,58
Servicios y otros pagos anticipados	\$	135.000,00
Activos por impuestos corrientes	\$	290.509,10
Otros Activos corrientes		
Total Activos Corrientes	\$	1.616.641,83

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, Planta y Equipo (neto)	\$	363.321,17
Total Activos No Corrientes	\$	363.321,17

TOTAL ACTIVOS
\$ 1.979.963,00**PASIVOS****PASIVO CORRIENTE**

Cuentas y documentos por pagar	\$	272.174,92
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Otras obligaciones corrientes	\$	136.799,83
Cuentas por pagar diversas /relacionadas		
Anticipos de clientes	\$	125.016,40
Total Pasivos Corrientes	\$	533.991,15

PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas y documentos por pagar	\$	1.317.415,55
Provisiones por beneficios a empleados	\$	3.768,92
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Total Pasivos No Corrientes	\$	1.321.184,47

TOTAL PASIVOS**PATRIMONIO**

Capital social	\$	100.800,00
Reservas	\$	75,41
Otros resultados Integrales	\$	-2.304,96
Resultados acumulados	\$	585,37
Resultado del ejercicio	\$	25.631,56
TOTAL PATRIMONIO	\$	124.787,38

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO
\$ 1.979.963,00

ANEXO 2. HENG LONG MINERIA HLM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVIDADES ORDINARIAS

Ventas	\$	1.882.025,86
--------	----	--------------

Costo de ventas	\$	-864.611,62
-----------------	----	-------------

Utilidad Bruta	\$	1.017.414,24
-----------------------	-----------	---------------------

Gastos Operativos	\$	-848.594,99
--------------------------	-----------	--------------------

Gastos de Venta	\$	-684.767,32
-----------------	----	-------------

Gastos Administrativos	\$	-163.827,67
------------------------	----	-------------

(Perdida) Utilidad Operativa	\$	168.819,25
-------------------------------------	-----------	-------------------

Gastos Financieros	\$	-1.373,86
--------------------	----	-----------

Otros Gastos	\$	-130.468,27
--------------	----	-------------

Otros Ingresos	\$	206,44
----------------	----	--------

Utilidad antes de impuestos	\$	37.183,55
------------------------------------	-----------	------------------

15% Participación a trabajadores	\$	5.577,53
----------------------------------	----	----------

Impuesto a la Renta	\$	1.710,54
---------------------	----	----------

Otras Reservas	\$	-
----------------	----	---

Resultado Integral total del ejercicio	\$	25.631,56
---	-----------	------------------

ANEXO 3.

HENG LONG MINERIA HLM S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PARTICIPACION CONTROLADORA												TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		O. R. INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADO EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS	
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIAS ACUM.	GANANCIAS ACUM.	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PERDIDA NETA DEL PERIODO		
	301	302	30401	30402		30601	30602	30603	30604	30701	30702	30	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	100800,00	0,00	67,30	0,00	-2304,96	585,37	0,00	0,00	8,11	25631,56	0,00	124787,38	124787,38
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	100800,00	0,00					-20,36		8,11	673,03		101460,78	101460,78
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	P	P	P		D	P				P		0	0
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:												0	0
CORRECCION DE ERRORES:					-893,79							-893,79	-893,79
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	67,3	0	-1411,17	585,37	20,36	0	0	24958,53	0	24220,39	24220,39
Aumento (disminución) de capital social												0	0
Aportes para futuras capitalizaciones												0	0
Prima por emisión primaria de acciones												0	0
Dividendos												0	0
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			67,3			585,37	20,36			-673,03		0	0
Otros cambios (detallar)					-1411,17							-1411,17	-1411,17
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)										25631,56		25914,61	25914,61

ANEXO 4.

HENG LONG MINERIA HLM S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	69.934,78
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>370.672,98</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.830.394,21
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.458.347,37)
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Otros pagos por actividades de operación	
Intereses pagados	(1.373,86)
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(298.433,24)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(298.433,24)
Compras de activos intangibles	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Dividendos pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(2.304,96)
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.304,96)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	69.934,78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	64.388,30
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>134.323,08</u>

HENG LONG MINERIA HLM S.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	25.631,56
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	68399.45
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	51.187,97
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Ajustes por gastos en provisiones	14.769,67
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	1.710,54
Ajuste por gasto por participación trabajadores	5.577,53
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(4846,26)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	276.641,97
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(51.838,09)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(9.695,53)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	(277.981,84)
(Incremento) disminución en impuestos pagados por anticipado	(203.066,55)
(Incremento) disminución en otros activos	(361,45)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(310.315,20)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.014.126,60
Incremento (disminución) en impuestos y retenciones por pagar	24.828,05
Incremento (disminución) en beneficios empleados	88.029,78
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	2.916,20
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>370.672,98</u>

ANEXO 5.

HENG LONG MINERIA HLM S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1. Constitución y Operaciones:

La Compañía se constituyó como una sociedad Anónima, en la ciudad de Machala, el 31 de agosto del año 2015, e inscrita en el registro mercantil según Registro 3951, bajo el nombre de HENG LONG MINERIA HLM S.A. (en adelante La Sociedad), expediente 704289. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en la ciudad de El Guabo en la calle Av. Panamericana S/N, Riberas del Jubones. Para efectos tributarios, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Único de Contribuyentes bajo el N° 0791780659001. La Compañía se constituyó como una sociedad Anónima, en la ciudad de Machala, el 31 de agosto del año 2015, e inscrita en el registro mercantil según Registro 3951, bajo el nombre de HENG LONG MINERIA HLM S.A. (en adelante La Sociedad), expediente 704289. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en la ciudad de El Guabo en la calle Av. Panamericana S/N, Riberas del Jubones. Para efectos tributarios, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Único de Contribuyentes bajo el N° 0791780659001.

La Sociedad tiene como objeto social, de acuerdo a los estatutos de constitución, lo siguiente: Venta al por mayor de minerales metalíferos ferrosos y no ferrosos, incluye no ferrosos en formas primarias.

Las actividades correspondientes a su objeto social, las podrá ejecutar directamente o por intermedio de otras sociedades.

La Sociedad al 31 de diciembre del 2017 está controlada por dos accionistas, de nacionalidad China, que en conjunto poseen el 100% de las acciones.

Al 31 de diciembre de 2017, el personal total de la compañía alcanza los 32 trabajadores, responsables del área administrativa.

1.2. Autorización del reporte de Estados Financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la compañía, los mismos que han sido aprobados por la Junta General de Socios y Accionistas el miércoles 20 de junio del 2018. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la compañía, los mismos que han sido aprobados por la Junta General de Socios y Accionistas el miércoles 20 de junio del 2018.

2. BASES PARA LA PRESENTACION

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la sección 30.2 de las NIIF para las PYMES “*Moneda Funcional*”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación.

3. POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las políticas contables implementadas en la presentación de los Estados Financieros, los mismos que se han registrado de manera uniforme y consistente

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Activos y Pasivos Financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable

3.4. Propiedad, Planta y Equipo

❖ Reconocimiento y Medición:

Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Cuando partes significativas de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo. Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

❖ Depreciación:

La depreciación de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizado y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración:

<i>Descripción del bien</i>	<i>Tasa de depreciación</i>
<i>Equipo de Oficina</i>	10%
<i>Muebles y Enseres</i>	10%
<i>Vehículos</i>	20%
<i>Equipo de computación</i>	33,33%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

3.5. Arrendamientos

La clasificación de arrendamiento de activos depende si la compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad en caso contrario se clasifican como operativos.

3.6. Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.7. Documentos y cuentas por pagar

HENG LONG MINERIA HLM S A., realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 31 de diciembre del 2017, refleja razonablemente el no retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha.

3.8. Beneficios Post-Empleo

❖ Planes de Contribución Definidos

La compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

❖ Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan (si los hubiera). La tasa de incremento salarial aplicada es del 2.40% y la tasa de descuento aplicada es del 6.5% que corresponde a los rendimientos de los bonos de Ecuador a largo plazo como puntos de referencia. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito por unidad proyectada.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

❖ Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

❖ Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

3.9. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige

el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

3.10. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.11. Inversiones Permanentes

Las inversiones en la asociada y en el negocio conjunto se registran inicialmente al costo y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la porción que corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición (método de participación).

3.12. Estimaciones Contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.13. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a HENG LONG MINERIA HLM S.A., y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

3.14. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.15. Costos Financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control. El departamento de contabilidad tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamento identifica, evalúa y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

4.2. Riesgos de Mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

4.4. Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Incluye los saldos disponibles de la entidad, tanto en el efectivo de la caja general del cobro en efectivo a los clientes y los saldos de las cuentas corrientes del Banco Internacional.

<i>DESCRIPCION</i>	<i>PERIODO 2017</i>	<i>PERIODO 2016</i>	<i>VARIACION</i>
<i>Caja general efectivo</i>	161.23	5,830.25	(5,669.02)
<i>Banco Internacional Cta. Cte. 1020551859</i>	45,675.25	17,099.03	28,576.22
<i>Banco Internacional Cta. Cte.1960606515</i>	88,486.60	41,459.02	47,027.58
<i>TOTAL</i>	\$ 134,323.08	\$ 64,388.30	\$ 69,934.78

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde al valor pendiente de cobro a clientes por las operaciones de la compañía.

<i>DESCRIPCION</i>	<i>PERIODO 2017</i>	<i>PERIODO 2016</i>	<i>VARIACION</i>
<i>Cuentas y Documentos por Cobrar</i>	\$ 51,838.09	\$ 0.00	\$ 51,838.09

7. ANTICIPOS, PRESTAMOS A EMPLEADOS Y PROVEEDORES

<i>DESCRIPCION</i>	<i>PERIODO 2017</i>	<i>PERIODO 2016</i>	<i>VARIACION</i>
<i>Anticipos y préstamos a empleados</i>	9,695.53	0.00	9,695.53
<i>Anticipos a Proveedores</i>	135,000.00	0.00	135,000.00
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	361.45	0.00	361.45
<i>TOTAL</i>	\$ 145,056.98	\$ 0.00	\$ 145,056.98

8. INVENTARIOS

Está constituido por los inventarios de concentrado de oro y maquinaria y equipos de minería, valorados al costo de adquisición sin que este exceda el valor del mercado.

DESCRIPCION	PERIODO 2017	PERIODO 2016	VARIACION
Inventario de Concentrado	137,327.23	134,452.14	2,875.09
Inventario de Maquinaria y Equipo de Minería	857,587.35	582,480.60	275,106.75
TOTAL	\$ 994,914.58	\$ 716,932.74	\$ 277,981.84

9. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

DESCRIPCION	PERIODO 2017	PERIODO 2016	VARIACION
Crédito Tributario del IVA Adquisiciones	288,901.96	218,821.53	70,080.43
Crédito Tributario del IVA Retenciones	1,607.14	0.00	1,607.14
TOTAL	\$ 290,509.10	\$ 218,821.53	\$ 71,687.57

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

DESCRIPCION	PERIODO 2017	PERIODO 2016	VARIACION
Muebles y Enseres	3,165.14	0.00	3,165.14
<i>Maquinaria y Equipo</i>	56,260.36	0.00	56,260.36
<i>Equipos de Oficina</i>	8,094.92	0.00	8,094.92
<i>Equipo de Computación</i>	1,658.21	0.00	1,658.21
<i>Vehículos</i>	352,262.52	125,647.52	226,615.00
<i>Otros Activos Fijos</i>	3,958.04	0.00	3,958.04
<i>Administración</i>			
(-)Depreciación Acum. Prop. Planta y Equipo	(62,078.02)	(9,571.62)	(52,506.40)
TOTAL	\$ 363,321.17	\$ 116,075.90	\$ 247,245.27

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

DESCRIPCION	PERIODO 2017	PERIODO 2016	VARIACION
Cuentas y documentos por pagar	193,084.92	130,513.52	62,571.40
<i>Préstamos a accionistas por pagar</i>	79,090.00	0.00	79,090.00
TOTAL	\$ 272,174.92	\$ 130,513.52	\$ 141,661.40

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

DESCRIPCION	PERIODO 2017	PERIODO 2016	VARIACION
Obligación con la administración tributaria	24,828.05	0.00	24,828.05
Impuesto a la renta por pagar	1,710.54	1,234.76	475.78
Participación a Empleados	5,915.63	338.10	5,577.53
<i>Anticipos de Clientes</i>	125,016.40	0.00	125,016.40
<i>Obligaciones con el IESS por Pagar</i>	2,925.61	2,398.88	526.73
<i>Fondo de Reserva por Pagar</i>	2,389.47	0.00	2,389.47
<i>Por beneficios de ley a empleados</i>	99,030.53	0.00	99,030.53
TOTAL	\$ 261,816.23	\$ 3,971.74	\$ 257,844.49

13. PASIVO NO CORRIENTE

DESCRIPCION	PERIODO 2017	PERIODO 2016	VARIACION
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	737.433,64	451,976.60	285,457.04
Cuentas por Pagar al Exterior L/P	579.981,91	428,305.35	151,676.56
Jubilación Patronal por Pagar L/P	1,828.45	385.00	1,443.45
<i>Desahucio por Pagar L/P</i>	1,940.47	508.79	1,431.68
TOTAL	\$ 1.321.184,47	\$ 881,175.74	\$ 440,008.73

14. CAPITAL SOCIAL

Representa la participación de los accionistas y está constituido por las aportaciones realizadas, las participaciones tienen un valor de un dólar de los estados unidos de américa, distribuido de la siguiente manera:

DESCRIPCION	PART. 2017	VALOR 2017	PART. 2016	VALOR 2016
Liu Liqiang	70,560	\$ 70,560.00	70560	\$ 70,560.00
Cheng Zhen	30,240	\$ 30,240.00	30,240	\$ 30,240.00
TOTAL	100,800	\$ 100,800.00	100,800	\$ 100,800.00

15. RESERVAS

La reserva legal se calcula según el artículo 297 de la ley de compañías, que expresa la disposición hacia las sociedades anónimas “[...] de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social...”.

DESCRIPCION	PERIODO 2017	PERIODO 2016	VARIACIO N
Reserva Legal	67.30	0.00	67.30
TOTAL	\$ 67.30	\$ 0.00	\$ 67.30

16. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Del resultado de los cálculos matemáticos del estudio actuarial de provisión de empleados por jubilación y desahucio.

DESCRIPCION	PERIODO 2017	PERIODO 2016	VARIACIO N
ORI - Jubilación Patronal	1,023.35	0.00	1,023.35
ORI - Desahucio	1,281.61	0.00	1,281.61
TOTAL	\$ 2,304.96	\$ 0.00	\$ 2,304.96

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde al valor acumulado de los periodos anteriores, en el periodo económico 2017, la compañía no realizo reparto de dividendos a los accionistas.

DESCRIPCION	PERIODO 2017	PERIODO 2016	VARIACIO N
Reserva de Capital	8.11	8.11	0.00
Ganancia Acumulada	585.37	652.67	(67.30)
TOTAL	\$ 593.48	\$ 660.78	\$ (67.30)

18. RESULTADO DEL EJERCICIO

DESCRIPCION	PERIODO 2017
Ingresos	1,882,232.30
Costos y Gastos	1,845,048.75
<i>Utilidad del ejercicio</i>	37,183.55
<i>Utilidad neta del ejercicio</i>	\$ 25,631.56

19. INFORME TRIBUTARIO

En lo referente a la disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades

obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Sera responsabilidad de los Auditores Externos, el emitir el dictamen sobre la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

20. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

21. CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Según la Resolución No.SC.ICL.DCCP.G.14.003 emitido por la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de la consolidación de estados financieros de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas Se exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que haya sido excluida de los grupos económicos por el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte de un grupo económico, por lo cual no se requiere del cumplimiento de esta disposición.

22. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse.
