

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO. LTD. OF
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP**

Por el ejercicio económico terminado el:
31 de diciembre de 2019

2019

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

**TONGGUAN
MINES CONSTRUCTION CO. LTD.
OF TONGLING NONFERROUS
METALS GROUP**

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera Clasificado
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO. LTD. OF TONGLING NONFERROUS METALS GROUP:

Opinión

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de " **TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO. LTD. OF TONGLING NONFERROUS METALS GROUP** ", al 31 de Diciembre de 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO. LTD. OF TONGLING NONFERROUS METALS GROUP** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Contratos de construcción por los túneles del proyecto Mirador

En nuestra opinión las proyecciones y Contratos de Construcción relacionados con el proyecto Mirador es un riesgo significativo debido a la situación económica y política del país y dependencia de varios factores tanto internos como externos por eventualidades que se puedan presentar, es un riesgo considerable.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con la Realización de Ingresos, incluyeron:

Pruebas de registros, controles y verificación de documentación de los costos y gastos a todos los contratos de construcción relacionados, como también en los registros, controles y verificación de las adquisiciones, costos y gastos relacionados con la adquisición, mantenimiento de Maquinaria y Activos necesarios para el desarrollo de las actividades de la empresa.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

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

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y el control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores significativos, debido a fraude y error.



CPA. PATRICIO ORTIZ PALACIOS

Reg. SC-RNAE - 1037

Guayaquil, 09 de Abril del 2020

TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO. LTD. OF TONGLING NONFERROUS METALS GROUP

Estado de Situación Financiera

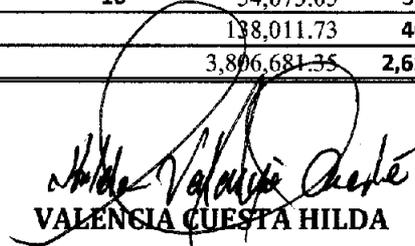
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en dólares)

| | NOTAS | Diciembre 31, 2018 | Diciembre 31, 2019 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| CAJA – BANCOS | 2 | 94,920.55 | 231,187.28 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR | | 1,397,628.67 | 1,216,738.34 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 3 | 219,692.94 | 152,067.01 |
| INVENTARIOS | | 43,169.90 | 57,409.18 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 2,603,412.06 | 1,657,401.81 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS | | | |
| MAQUINARIAS | 4 | 1,221,525.91 | 1,103,562.24 |
| MUEBLES Y ENSERES | | 10,213.79 | 11,308.43 |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | | 5,318.78 | 5,936.64 |
| VEHICULOS | | 214,305.96 | 223,205.96 |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA | | (250,586.86) | (387,322.43) |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | 1,203,269.29 | 959,182.55 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| IMPUESTO RENTA DIFERIDO | | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL ACTIVOS | | 3,806,681.35 | 2,616,584.36 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES | 5 | 3,410,402.22 | 1,953,179.40 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 6 | 6,131.48 | 5,648.44 |
| BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR | 7 | 252,135.92 | 193,054.72 |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES | | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 3,668,669.62 | 2,151,882.56 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO | | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL PASIVOS | | 3,668,669.62 | 2,151,882.56 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 8 | 25,000.00 | 25,000.00 |
| RESERVA LEGAL | 9 | 11,301.13 | 12,501.13 |
| UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES | 10 | 47,637.55 | 101,710.60 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 10 | 54,073.05 | 325,490.07 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 138,011.73 | 464,701.80 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 3,806,681.35 | 2,616,584.36 |


WANG JUN

APODERADO GENERAL


VALENCIA CUESTA HILDA

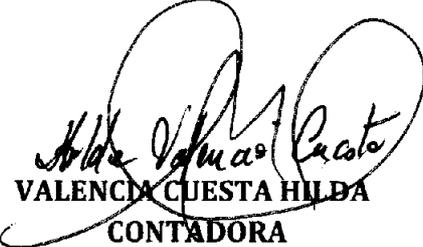
CONTADORA

TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO. LTD. OF TONGLING NONFERROUS METALS GROUP

Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares)

| AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, | NOTA | 2018 | 2019 |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| VENTAS | 11 | 12,745,959.17 | 4,896,894.67 |
| OTROS INGRESOS | | 26,821.45 | 25,215.82 |
| (-) COSTOS DE VENTAS | 12 | (11,736,917.83) | (3,834,121.75) |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 1,035,862.79 | 1,087,988.74 |
| (-) GASTOS DE OPERACIÓN | | | |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 13 | (925,263.20) | (553,297.74) |
| GASTOS FINANCIEROS | | | (839.61) |
| | | (2,089.26) | |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | (927,352.46) | (554,137.35) |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN | | 108,510.33 | 533,851.39 |
| UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | 108,510.33 | 533,851.39 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | 14 | (16,276.55) | (80,077.71) |
| (+) Gastos no deducibles | 14 | 36,376.65 | 54,560.75 |
| BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA | 14 | 128,610.43 | 508,334.43 |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 25 - 22% | 14 | (32,152.61) | (127,083.61) |
| RESERVA LEGAL | 14 | (6,008.12) | (1,200.00) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 54,073.05 | 325,490.07 |
| RETENCIONES EFECTUADAS EN EL AÑO | | 121,740.36 | 41,582.94 |
| CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES | | 85,238.83 | 174,826.58 |
| CREDITO IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS | | 41,167.25 | 41,167.25 |
| IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR | | 0.00 | 0.00 |
| SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE | | (215,993.83) | (130,493.16) |


WANG JUN
APODERADO GENERAL


VALENCIA CUESTA HILDA
CONTADORA

TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO. LTD. OF TONGLING NONFERROUS METALS GROUP

Estado de Cambios en el Patrimonio

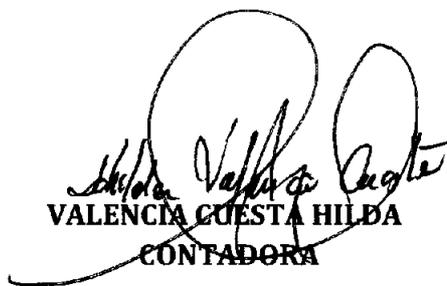
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en dólares)

| DESCRIPCIÓN | Capital | Reserva Legal | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Patrimonio total |
|--|------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| Saldo inicial al 01 enero del 2018 | 25,000.00 | 5,293.01 | 47,637.55 | | 77,929.56 |
| Resultado Integral del año 2018 | | | | 60,081.17 | 60,081.17 |
| Ajuste y Reclasificaciones | | 6,008.12 | | (6,008.12) | (1,934) |
| Saldo final al 31 de Diciembre del 2018 | 25,000.00 | 11,301.13 | 47,637.05 | 54,073.05 | 138,011.73 |
| Resultado integral del año 2019 | | | | 326,690.07 | 326,690.07 |
| Ajuste y Reclasificaciones | | 1,200.00 | 54,073.05 | (55,273.05) | 0.00 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2019 | 25,000.00 | 12,501.13 | 101,710.60 | 325,490.07 | 464,701.80 |



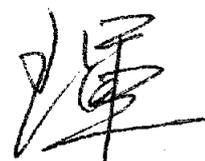
WANG JUN
APODERADO GENERAL



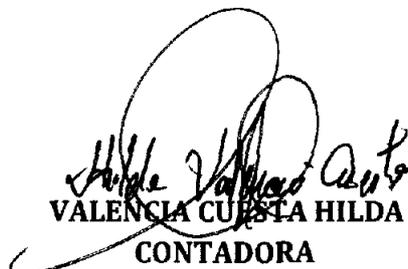
VALENCIA GUESTA HILBA
CONTADORA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(expresado en dólares)

| Años terminados en Diciembre 31, | 2018 | 2019 |
|--|-------------------|---------------------|
| 1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores | 108,510.33 | 533,851.39 |
| Depreciación de Activos Fijos | 157,563.54 | 136,735.57 |
| Cuentas por Cobrar | (505,097.28) | 180,890.33 |
| Otras cuentas por cobrar | 101,466.26 | 67,625.93 |
| Inventario | 152,705.44 | (14,239.28) |
| Cuentas y documentos por Pagar | 461,321.72 | (1,457,705.86) |
| Pasivos Acumulados | (30,542.24) | (59,081.20) |
| Provisión jubilación Patronal | | |
| Provisión por Desahucio | | |
| Ajuste por gasto de impuesto a la renta | (32,152.61) | (127,083.61) |
| Ajuste por gasto participación trabajadores | (16,276.55) | (80,077.71) |
| Efectivo Proveniente de Actividades Operativas | 307,498.61 | (819,084.44) |
| 2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Activos Fijos (brutos al costo) | 160,735.28 | 107,351.17 |
| Cuentas por cobrar Largo Plazo | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión | 160,735.28 | 107,351.17 |
| 3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Obligaciones por Pagar | 0.00 | 0.00 |
| Ajuste y reclasificaciones Patrimonio | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento | 0.00 | 0.00 |
| Aumento / Disminución Neto del Efectivo | 468,233.89 | (711,733.27) |
| + Saldo Inicial del Efectivo | 474,686.66 | 942,920.55 |
| Saldo Final del Efectivo | 942,920.55 | 231,187.28 |



WANG JUN
APODERADO GENERAL



VALENCIA CUESTA HILDA
CONTADORA

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Anónima "TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO. LTD. OF TONGLING NONFERROUS METALS GROUP", fue constituida en el Ecuador el 10 de Octubre de 2016 mediante Resolución SCVS-IRM DIC 160023, autorizada el 18 de Octubre de 2016 con domicilio en el Cantón Machala provincia El Oro – Ecuador, Sucursal que fue solicitada por la Matriz en China el 18 de Julio del 2016, protocolizada en Quito el 9 de Agosto del 2016 en la Notaría Cuadragésima de Quito y su actividad principal es contratación general de obra de mina, proyectos contratados de minas, ...

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, estableció que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros.

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, fueron preparados conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el Estado de Resultados Integrales están presentados a sus costos históricos revaluados, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado, reevaluado y convertido a dólares americanos de tales activos.

a) Moneda funcional y de presentación.- Los Estados Financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US \$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.- La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- En el Estado de Situación Financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Activos financieros:

a) Cuentas y documentos por cobrar.- Corresponde a aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabilizan a su valor razonable. La Provisión por cuentas incobrables no se realiza, ya que las ventas son al contado, entendiéndose como tal, que las exportaciones a los clientes son cancelada a través de transferencias bancarias al momento de recibir el producto. Por lo tanto, la administración considera que las cuentas son totalmente cobrables.

Inventarios.- Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

Propiedad, plata y equipo.- Están registradas al costo reexpresado revaluado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América. El costo reexpresado revaluado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

| ACTIVOS | AÑOS |
|-----------------------|------|
| Maquinaria y equipo | 20 |
| Equipo de oficina | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipo de computación | 3 |

Provisiones.- Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registrará provisiones para este beneficio con base en estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías como lo requieren las normas legales vigentes en El Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 28 literal "f" y las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC 19 Beneficios a los Empleados) que requiere utilizar técnicas actuariales para hacer una estimación confiable. A partir del 2018 el Servicio de Rentas Internas dispone que las provisiones por jubilación patronal y desahucio son gastos no deducibles pero se consideran como diferencias temporales que origina Impuestos diferidos hasta cuando se cancele dicha obligación

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio; la Compañía registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Impuesto a la Renta.- El Impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas. La Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 37 establece una tasa de impuesto del 22% para las sociedades domiciliadas en el país. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando las sociedades tengan accionistas establecidos en paraísos fiscales con una participación superior al 50% del capital social.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una disminución del 10% de la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria, según Circular NAC-DGECCGC10-00015, que establece el cálculo y pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

Reserva Legal.- Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Participación de trabajadores.- De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía considera al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades.

2. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

| | Al 31 de diciembre del | |
|---------------------|------------------------|-------------------|
| | 2018 | 2019 |
| Caja chica y Bancos | 942,920.55 | 231,187.28 |
| | 942,920.55 | 231,187.38 |

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, están compuestas como sigue:

| | Al 31 de diciembre del | |
|---------------------------|------------------------|---------------------|
| | 2018 | 2019 |
| Cliente no relacionados | 107,653.02 | 190,335.20 |
| Garantía Ecsa | 1,110,674.40 | 861,019.76 |
| Garantía China 15 | 163,683.38 | 163,683.38 |
| Garantía Poulsensa S.A. | 1,700.00 | 1,700.00 |
| Cuentas por cobrar varios | 13,917.87 | |
| | 1,397,628.67 | 1,216,738.34 |

4. Activos Fijos

El movimiento de Activos Fijos durante 2018 y 2019, fue el siguiente:

| | MAQUINARIAS EQUIPO | MUEBLES Y ENSERES | EQUIPOS DE COMPUTACIÓN | VEHICULOS | OTROS ACTIVOS FIJOS | TOTAL |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------|
| Costos | | | | | | |
| 1 de enero 2018 | 1,536,079.01 | 10,097.72 | 4,448.78 | 62,000.00 | 1,964.92 | 1,614,590.43 |
| Adiciones 2018 | | | | | | |
| Disminuciones 2018 | | | | | | |
| 31 de diciembre 2018 | 1,221,525.91 | 10,213.79 | 5,318.78 | 214,305.96 | 2,491.71 | 1,453,856.15 |
| Adiciones 2019 | (117,963.67) | 1,094.64 | 617.86 | 8,900.00 | | 10,612.50 |
| Disminuciones 2019 | | | | | | (117,963.67) |
| 31 de Diciembre 2019 | 1,103,562.24 | 11,308.43 | 5,936.64 | 223,205.96 | 2,491.71 | 1,346,504.98 |
| | | | | | | |
| 1 de enero 2018 | | | | | | (93,023.32) |
| Depreciación 2018 | | | | | | (174,364.22) |
| Disminuciones 2018 | | | | | | 16,800.68 |
| 31 de diciembre 2018 | | | | | | (250,586.86) |
| Depreciación 2019 | | | | | | (158,653.83) |
| Disminuciones 2019 | | | | | | 21,918.26 |
| 31 de diciembre 2019 | | | | | | (387,322.43) |
| Importe en libros: | | | | | | |
| 31 de diciembre 2019 | | | | | | 959,182.55 |

5. Cuentas y documentos por pagar Proveedores

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, están convenidos como sigue:

| | Al 31 de diciembre del | |
|----------------------------|------------------------|---------------------|
| | 2018 | 2019 |
| Proveedores locales | 700,701.00 | 583,205.03 |
| Proveedores del Exterior | 593,571.28 | 599,575.07 |
| Anticipo de cliente | 928,505.25 | 92,850.53 |
| Provisiones a contratistas | 1,174,514.47 | 622,017.88 |
| Otras | 13,110.22 | 55,530.89 |
| | 3,410,402.22 | 1,953,179.40 |

6. Impuestos por pagar:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------|
| | 2018 | 2019 |
| Retenciones Iva por pagar | | 1,514.61 |
| Retenciones Impuesto Renta por pagar | 3,944.76 | 3,849.60 |
| Iva por pagar (ventas) | 1,279.06 | 186.43 |
| Impuesto renta por pagar empleados | 907.66 | 97.80 |
| | 6,131.48 | 5,648.44 |

7. Provisión de Beneficios sociales por pagar:

| | Al 31 de diciembre del | |
|----------------------------|------------------------|-------------------|
| | 2018 | 2019 |
| Beneficios Sociales | 43,944.64 | 16,173.47 |
| Participación Trabajadores | 17,159.70 | 80,077.71 |
| Sueldos por pagar | 164,933.06 | 80,086.23 |
| Obligaciones con less | 26,098.52 | 16,717.31 |
| | 252,135.92 | 193,054.72 |

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2018 y 2019, el capital suscrito y pagado está constituido veinte y cinco mil dólares de los Estados Unidos de América, inscrito en el Registro Mercantil el 15 de Agosto del 2017, con el número 35.689

9. Reserva Legal

Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías, establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

10. Utilidad del ejercicio y acumulada:

Los saldos de estas cuentas están a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

11. Ingreso de actividades ordinarias:

| | Al 31 de diciembre del | |
|------------------------------------|------------------------|---------------------|
| | 2018 | 2019 |
| Túnel banda transportadora de roca | 11,164,182.87 | 2,478,732.92 |
| Túnel China 15 | 273,607.31 | |
| Remediación medio ambiente | 132,353.53 | |
| Construcción tanque de agua | 33,981.26 | 227,694.71 |
| Instalación tuberías | 237,351.35 | 1,742,850.68 |
| Relleno de alcantarilla | | 40,960.84 |
| Abastecimiento de agua | | 84,697.04 |
| Recolección de filtraciones | | 27,645.51 |
| Drenaje dique inicial | | 294,312.97 |
| Presa arranque de relavera | 904,482.85 | |
| | <u>12,745,780.62</u> | <u>4,896,894.67</u> |

**TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO. LTD. OF TONGLING NONFERROUS METALS
GROUP**

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

12. Costos de Ventas

| | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| | 2018 | 2019 |
| Sueldos | 1,411,996.34 | 670,387.42 |
| Beneficios Sociales | 235,803.46 | 117,327.59 |
| Aportes less, Fondo de Reserva | 292,131.39 | 143,449.71 |
| Desahucio | 21,815.02 | 11,562.50 |
| Combustible | 364,388.81 | 233,350.71 |
| Materiales y repuestos | 3,293,821.18 | 587,846.47 |
| Depreciaciones | | 158,653.83 |
| Servicios prestados locales | 4,929,658.95 | 1,315,308.79 |
| Servicios técnicos, administrativos | 230,000.00 | 233,405.86 |
| Iva con cargo al gasto | 111,531.93 | |
| Otros costos de Producción | 801,600.33 | 350,241.05 |
| Varios | 44,170.42 | 12,587.82 |
| | <u>11,736,917.83</u> | <u>3,834,121.75</u> |

13. Gastos Administrativos:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| | 2018 | 2019 |
| Sueldos | 218,936.88 | 158,243.90 |
| Beneficios Sociales | 79,264.25 | 28,978.80 |
| Aportes less, Fondo de Reserva | 51,119.37 | 42,570.94 |
| Desahucio | 3,743.84 | 5,085.62 |
| Honorarios | 36,526.82 | 42,756.55 |
| Suministro y Materiales | 18,750.02 | 19,677.10 |
| Depreciaciones | 174,364.22 | |
| Impuestos, contribuciones y otros | 15,530.50 | 11,991.00 |
| Gastos de gestion | 15,140.09 | 12,441.64 |
| Arrendos operativos | 6,800.00 | 10,200.00 |
| Servicios públicos | 26,165.58 | 22,944.76 |
| Mantenimiento y reparación | 225.00 | 848.47 |
| Transporte | | 114,772.73 |
| Gastos de viaje | 4,261.77 | |
| Notarios, Registradores Propiedad | | 2,348.18 |
| Gastos no deducibles | | 54,560.75 |
| Otros | 274,434.86 | |
| | <u>925,263.20</u> | <u>553,297.74</u> |

14. Conciliación Tributaria

Para determinar el 15% de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía, la base de cálculo se efectuó de la siguiente manera:

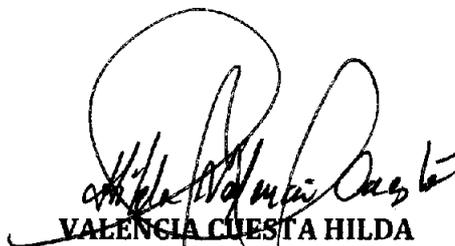
| Descripción | 2018 | 2019 |
|---|--------------------|---------------------|
| Ingresos | 12,772,780.62 | 4,922,110.49 |
| (-) Costos y Gastos | (12,664,270.29) | (4,388,259.10) |
| Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía | 108,510.33 | 533,851.39 |
| (-) Participación de trabajadores 15% | (16,276.55) | (80,077.71) |
| (+) Gastos no deducibles | 36,376.65 | 54,560.75 |
| (-) Rentas exentas | - | - |
| (+) 15% Participación trabajadores atribuible a rentas exentas | - | - |
| Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía | 128,610.43 | 508,334.43 |
| Impuesto a la renta de la compañía 25% | (32,152.61) | (127,083.61) |

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 09 de Abril del 2020 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.



**WANG JUN
APODERADO GENERAL**



**VALENCIA CUESTA HILDA
CONTADOR**