

**TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO LTD OF TONGLING NONFERROUS METALS
GROUP, SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos,

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Anónima “**TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO LTD OF TONGLING NONFERROUS METALS GROUP, SUCURSAL ECUADOR**”, fue constituida en el Ecuador el 28 de Octubre del 2016 y su actividad económica principal es: Obras de Construcciones relacionados con proyectos mineros

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el Balance General al 31 de diciembre de 2019, fue preparado conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control.

Propiedades.- Los activos fijos están depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la Renta.- De la Base Gravable que se genere se provisiona el 25%, para el impuesto a la renta de la compañía.

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 las utilidades que se genere del ejercicio económico se provisiona el 15% para participación de trabajadores.

2. Efectivo en caja y bancos

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Caja Chica y Bancos	942,920.55	231,187.28
	<u>942,920.55</u>	<u>231,187.28</u>

Los valores en los bancos corresponden a saldos en las cuentas corrientes que son de libre disponibilidad.

**TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO LTD OF TONGLING NONFERROUS METALS
GROUP, SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos,

3. Cuentas por cobrar

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

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Cientes no Relacionados	107,653.02	190,335.20
Garantía Ecsa	1,110,674.40	861,019.76
Cuentas por Cobrar Varios	13,917.87	
Garantía China 15	163,683.38	163,683.38
Garantía Poulsensa S.A.	1,700.00	1,700.00
	1,397,628.67	1,216,738.34

4. Activos Fijos

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

	MAQUINARIAS EQUIPOS	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHICULOS	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Costos						
1 de enero 2019	1.221.525,91	10.213,79	5.318,78	214.305,96	2.491,71	1.453.856,15
Adiciones 2019		1.094,64	617,86	8.900,00		10.612,50
Disminuciones 2019	-117.963,67					-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
Depreciacion Acumulada						
1 de enero 2019						-250.586,86
Depreciacion 2019						-158.653,83
Transferencias 2019						-
Disminuciones 2019						21.918,26
31 de diciembre 2019						-387.322,43
Importe en Libro						
31 de diciembre 2019						959.182,55

**TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO LTD OF TONGLING NONFERROUS METALS
GROUP, SUCURSAL ECUADOR**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos,

5. Cuentas y documentos por pagar Proveedores

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
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
	<u>3,410,402.22</u>	<u>1,953,179.40</u>

6. Impuestos por pagar

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Retenciones Iva por Pagar	0.00	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
	<u>6,131.48</u>	<u>5,648.44</u>

7. Provisiones de Beneficios Sociales por pagar

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Beneficios Sociales por Pagar	43,944.64	16,173.47
Participación a Trabajadores	17,159.70	80,077.71
Sueldo por Pagar	164,933.06	80,086.23
Obligaciones con el IESS	26,098.52	16,717.31
	<u>252,135.92</u>	<u>193,054.72</u>

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2018 y 2019 el capital suscrito y pagado está constituido por veinticinco mil acciones (25000) de los Estados Unidos de América, inscrito en el Registro Mercantil el 15 de Agosto del 2017, con el número 35.689.

**TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO LTD OF TONGLING NONFERROUS METALS
GROUP, SUCURSAL ECUADOR**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos,

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 líquida para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

10. Ingreso de actividades ordinarias:

En el periodo económico del año 2018 y 2019 la compañía tuvo los siguientes ingresos por

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Túnel banda transportadora de roca	11,164,182.87	2,478,732.92
Túnel China 15	273,607.31	0.00
Remediación medio ambiente	132,353.53	0.00
Construcción tanque de agua	33,981.26	227,694.71
Instalación tuberías	237,351.35	1,742,850.68
Relleno de alcantarilla	0.00	40,960.84
Abastecimiento de agua	0.00	84,697.04
Recolección de filtraciones		27,645.51
Drenaje dique inicial	0.00	294,312.97
Presa arranque de reserva	904,482.85	0.00
	<u>12,745,959.17</u>	<u>4,896,894.67</u>

11. Costos y Gastos de operación

En el periodo económico del año 2019 la compañía incurrió en gastos por \$569,023.05 y costos por 3.819.236.05.

**TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO LTD OF TONGLING NONFERROUS METALS
GROUP, SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

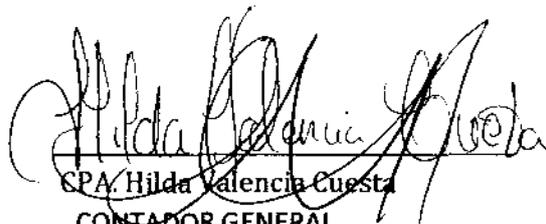
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos,

12. 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:

Description	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 CAUSADO de la compañía 25%	32,152.61	127,083.61


CPA. Hilda Valencia Cuesta
CONTADOR GENERAL
Registro 8136