

Informe de Comisario de

**ODIN MINING DEL ECUADOR  
S.A.**

Del año 2018

A los Señores Accionistas  
**ODIN MINING DEL ECUADOR S.A.**

En mi calidad de comisario de **ODIN MINING DEL ECUADOR S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el Artículo 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-DD14, cúmpleme informarles que he examinado el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas que acompañan a los estados financieros.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, declaración de Impuesto a la renta y otra documentación anexa que me fueron proporcionados. Incluyó también, la evaluación del cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera, políticas contables aplicadas, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros separados en general.

Según el Art. 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

### **1. Cumplimiento de resoluciones**

Como resultado de mi examen, con base en el balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los Administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de la Junta de Accionistas.

Los libros de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

### **2. Procedimientos de control interno**

Como parte de examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema. En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados reflejados en la contabilidad de la Compañía.

En lo relacionado con la salvaguarda operativa, societaria y financiera, es importante detallar que el total de activos de la Compañía asciende a US\$ 24.801.918 y su porción corriente es del 0,05%, por lo que considero que la Compañía tiene un soporte de liquidez bajo, sin embargo este está acorde a la etapa de inversión en la que se encuentra la Compañía.

En cuanto al pasivo, al 31 de diciembre la Compañía mantiene un total de US\$ 18.078.956 sobre los que, el pasivo corriente es del 99,40%. Se puede verificar que el activo corriente US\$ 2.074.032 tiene una relación con el pasivo corriente US\$ 17.970.667 de US\$ 11,54 por cada US\$ 1.00 de pasivo por lo tanto, refleja un nivel financiero bajo de liquidez para responder a sus obligaciones con empleados, proveedores, accionistas y organismos de control del Ecuador. Es importante en este análisis enfatizar que en el pasivo corriente se refleja el saldo por pagar a su relacionada por US\$ 17.553.414, por lo cual las cuentas por pagar a proveedores y terceros pueden ser solventadas con el efectivo disponible.

Los activos no corrientes US\$ 22.727.886 están conformados en un 91,16% por inversiones en activos de evaluación y explotación.

Complementariamente, el patrimonio asciende a US\$ 17.603.630. El resultado de este ejercicio fiscal reflejado en el patrimonio asciende a US\$ 737.451 que se registra como pérdida del ejercicio.

### 3. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que exigen la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 son coincidentes con las que se registran en los libros de contabilidad y estas han sido elaboradas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

### 4. Opinión

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso:

Los estados financieros separados presentan razonablemente todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ODIN MINING DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2018, los correspondientes estados de: resultados integrales y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

## 5. Otros asuntos

Sin calificar mi opinión, informo lo siguiente:

La Compañía se encuentra en etapa de prospección y exploración como consecuencia no presenta ingresos operacionales en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2018.

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2018 requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias vence en el mes de junio del año 2019. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros de **ODIN MINING DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2018.

Quito - Ecuador  
Abril 25, 2019



C.P.A. Sandy Varela  
C.C.: 1721537924