

INFORME DE COMISARIO
ESTADOS FINANCIEROS DE ECUASOLIDUS S.A.
POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2019

**INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ECUASOLIDUS S.A. POR EL EJERCICIO
ECONÓMICO DEL AÑO 2019**

I. ANTECEDENTES:

En mi calidad de Comisario de la Compañía ECUASOLIDUS S.A., cumpliendo con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías (funciones del comisario), presento a los señores Accionistas, el Informe de Comisario de la Compañía ECUASOLIDUS S.A., correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2019.

ECUASOLIDUS S.A., fue constituida el 16 de marzo de 2015, en la ciudad de Quito Ecuador. Su objetivo principal es la actividad minera, esto es la prospección, exploración, explotación, beneficio o concentración, fundición, refinación, y comercialización de metales y/o minerales depositados en minas y yacimientos metálicos, materiales de construcción, ornamentales, fondos marinos y otros yacimientos de cualquier clase que fueran.

II. ALCANCE DEL TRABAJO:

Mi trabajo en calidad de Comisario fue diseñado para obtener la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo y revisada la estructura del control interno con el propósito de determinar el alcance del trabajo, más no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno. He obtenido la información sobre las operaciones, documentación, registros y estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019.

Basado en las disposiciones legales, he realizado los procedimientos y trabajo necesario a fin de emitir:

- a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso;
- b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía;
- c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

III. RESULTADOS:

- a. **Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso:**

En base a las disposiciones de los Miembros de Directorio emitidas por ECUASOLIDUS S.A., por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2019, puedo señalar que se ha cumplido satisfactoriamente con las resoluciones adoptadas en las sesiones de Junta General de Accionistas y de Directorio de la empresa en el referido periodo.

Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de accionistas durante el año 2019 se encuentran custodiadas por el Presidente de la compañía el Señor Barrón Keith

Michael, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por el accionista.

El capital social suscrito y pagado es de US\$ 80.000,00 con un valor nominativo de un dólar.

b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía.

Producto de mi revisión a la estructura del control interno de ECUASOLIDUS S.A., puedo comentar que no se detectaron aspectos o situaciones que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, y además proveen a la administración una seguridad razonable de que los activos se encuentran adecuadamente salvaguardados contra pérdidas, por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se encuentran de acuerdo con las autorizaciones de la Administración.

c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

En mi opinión, basado en mi revisión y en los informes disponibles de la Administración, los estados financieros de ECUASOLIDUS S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, están en sus aspectos importantes, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el cumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2019.

Adicionalmente debo informar, que al 31 de diciembre de 2019 las pérdidas acumuladas ascienden a US\$ 864.591,28 que superan el 50% de su capital pagado y reservas, por lo que estaría en causal de disolución de acuerdo con la Ley de Compañías artículo 198 que dispone: "Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía."

d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

1. Comentarios sobre el Informe del Administrador

El informe del administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías, el que incluye:

- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo, laboral.
- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales alcanzados en el año 2019.
- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2019.
- Cumplimientos de las disposiciones de la Junta General

2. Análisis de las cuentas que conforman los estados financieros:

2.1. BALANCE GENERAL

El Estado de Posición Financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, se resume a continuación:

ACTIVOS

1.	ACTIVO		
1.01.	ACTIVO CORRIENTE		180.119,39
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		160.769,43
1.01.01.01.	BANCOS	142.609,41	
1.01.01.02.	FONDOS ROTATIVOS Y CAJAS CHICAS	18.100,00	
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS		6.958,43
1.01.02.03.	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	6.000,00	
1.01.02.06.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	958,43	
1.01.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		12.349,67
1.01.04.03.	ANTICIPOS A PROVEEDORES	7.805,31	
1.01.04.04.	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	4.544,36	
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		41,86
1.01.05.02.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I : R)	41,86	
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE		11.602.946,17
1.02.01.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		62.307,52
1.02.01.04.	INSTALACIONES	20.254,70	
1.02.01.05.	MUEBLES Y ENSERES	6.175,71	
1.02.01.06.	MAQUINARIA Y EQUIPO	8.546,52	
1.02.01.08.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	38.434,23	
1.02.01.12.	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-11.302,64	
1.02.07.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		13.540.638,65
1.02.07.01.	ACTIVOS POR GASTOS DE EXPLORACION	13.540.638,65	
	TOTAL ACTIVOS		13.783.065,56

Los activos relacionados con la exploración y evaluación minera por US\$ 13.540.638,65, representan el 98.24% del total de activos, lo cual es razonable debito al objeto y naturaleza de la compañía.

Los rubros más importantes dentro del activo, lo constituyen:

- Propiedades y equipos por US\$ 160.769,43 representa el 1,17% del activo total, siendo el segundo componente más representativo del activo total.
- El resto de activos en su conjunto representan el 0.59% del total de los mismos.

PASIVOS Y PATRIMONIO:

PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		8.947.944,47
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		201.919,60
LOCALES	201.919,60	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		97.101,83
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	14.512,45	
CON EL IESS	84.813,47	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	38.275,91	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		8.468.778,62
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	8.468.778,62	
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		144,42
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	144,42	
TOTAL PASIVO		8.947.944,47
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		80.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	80.000,00	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		6.470.000,00
APORTE ACCIONISTAS	6.470.000,00	
RESULTADOS ACUMULADOS		-864.591,28
(+/-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-864.591,28	
Resultado de Ejercicio	-850.287,63	
TOTAL PATRIMONIO		4.835.121,09
PASIVO + PATRIMONIO		13.783.065,56

En el Pasivo se puede evidenciar que el rubro más representativo es el que corresponde a Cuentas por Pagar Accionistas con un valor de US\$ 8.468.778,62 y corresponde al 94,64% del Total del Pasivo.

El patrimonio representa el 35,08% del total del pasivo y patrimonio. Siendo el rubro más representativo el Aporte de Accionistas que representa el 46,94% del total de pasivos y patrimonio, también evidenciamos que las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2019 ascienden a un valor de US\$ -864.591,28 lo que representa el 17,88% del total de Patrimonio.

2.2 ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, se resume a continuación:

S.	EGRESOS		
S.01.	GASTOS OPERACIONALES		-880.444,50
S.01.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	-655.721,83	
S.01.01.01.	GASTOS DE NOMINA	-146.677,33	
S.01.01.02.	GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	-509.044,30	
S.01.04.	TASAS Y CONTRIBUCIONES	-12.173,01	
S.01.04.01.	INTERESES Y MULTAS	-2.422,82	
S.01.04.02.	IMPUESTO MUNICIPAL	-1.628,11	
S.01.04.03.	CONTRIBUCIÓN SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	-6.122,10	
S.01.05.	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	-6.242,99	
S.01.05.01.	DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	-512,40	
S.01.05.02.	DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE COMPUTO	1.705,40	
S.01.05.06.	DEPRECIACIÓN INSTALACIONES	-1.575,32	
S.01.05.07.	DEPRECIACIÓN MAQUINARIA	-499,87	
S.01.06.	GASTOS DE EXPLORACION	-166.306,65	
S.01.06.01.	GASTOS DE NOMINA GEOLOGÍA Y CAMPO	-108.610,56	
S.01.06.04.	TRANSPORTE, ABASTECIMIENTO Y LOGÍSTICA	-57.696,09	
S.02.	NO OPERACIONALES	-9.843,13	
S.02.01.	GASTOS FINANCIEROS	-9.843,13	
S.02.01.01.	COMISIONES BANCARIAS	-9.843,13	
	Resultado de Ejercicio		-850.287,63

Los Estados Financieros fueron preparados considerando que ECUASOLIDUS S.A., continuará como negocio en marcha. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía se encuentra en etapa preoperativa, por lo que aún no tiene ingresos operacionales, de conformidad con las NIIF.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía generó pérdidas netas por US\$ -850.287,63.

2.3 INDICADORES FINANCIEROS DE GESTIÓN

Capital de Trabajo

	ACTIVO CORRIENTE	\$	180.119,39
(-)	PASIVO CORRIENTE	-\$	8.947.944,47
	CAPITAL DE TRABAJO	-\$	8.767.825,08

El Capital de trabajo es US\$ - 8.767.825,08 en negativo, lo cual indica que la Compañía ha tenido que apalancar sus operaciones a través de terceros, principalmente en préstamos de partes relacionadas.

Razón de Liquidez

ACTIVO CORRIENTE	\$ 180.119,39	0,02
PASIVO CORRIENTE	\$ 8.947.944,47	

La empresa no cuenta con suficiente liquidez para solventar sus obligaciones en el corto plazo. El índice que arroja el análisis nos dice que la empresa cuenta con US\$ 0.02 dólares para cubrir US\$ 1.00 dólar sus obligaciones a corto plazo. Lo cual confirma que la empresa apalanca sus operaciones con préstamos de partes relacionadas.

Razón de Solvencia

ACTIVO TOTAL	\$ 13.783.065,56	1,54
PASIVO TOTAL	\$ 8.947.944,47	

La empresa cuenta con un índice de solvencia del 1.54, lo que nos indica que la compañía está en condiciones de cancelar sus pasivos a corto y largo plazo; ya que por cada dólar que la empresa adeuda tiene 1,56 dólares para cubrir la misma.

Financiamiento de total de Activos

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
PATRIMONIO	4.835.121,09	35%
PASIVO	8.947.944,47	65%
ACTIVO	13.783.065,56	100%

El total de los activos se encuentran financiados en un 65% por los pasivos y un 35% por los accionistas a través del patrimonio, lo que evidencia que la empresa financia sus activos a través de terceros, tomando en cuenta que el pasivo más representativo es de partes relacionadas, dando estabilidad a la estructura ya que los accionistas son la principal fuente de financiamiento.

Estructura Patrimonial

PATRIMONIO	SALDO	Análisis Vertical
<i>Capital social</i>	<i>80.000,00</i>	<i>1,65%</i>
<i>Aportes para futura capitalización</i>	<i>6.470.000,00</i>	<i>62,88%</i>
<i>Resultados acumulados</i>	<i>-864.591,28</i>	<i>17,88%</i>
<i>Resultado del Ejercicio</i>	<i>-850.287,63</i>	<i>17,59%</i>
Total Patrimonio	4.835.121,09	100,00%

El 52.88% de total de Patrimonio está compuesto por las aportaciones de los accionistas lo que permite mantener una estructura sólida a pesar de las pérdidas que presenta.

Rentabilidad con relación al capital

RESULTADO DEL EJERCICIO	-850.287,63	
CAPITAL	80.000,00	-10,63

La rentabilidad de la compañía en el año 2019 es de US\$ 10.63 en negativo. Lo que significa que por cada dólar invertido la compañía pierde US\$ 10.63, esto debido a que la compañía se encuentra en una etapa de preoperación, y todavía no genera ingresos producto de sus operaciones. Esta situación cambiará en el futuro, una vez que la compañía empieza la etapa de operación y comercialización del mineral.

Notas Adicionales:

Es importante considerar que la empresa se encuentra en un sector sensible de la economía, y que el entorno político y las decisiones estatales que se tomen en relación con el sector minero, tienen influencia significativa en las operaciones de la compañía.

Atentamente,



Ing. Jéssica Durán
COMISARIO