

VICTOR HUGO ARELLANO ALVEAR
Máster en Administración de Empresas
CONTADOR FEDERADO 0.16527

INFORME DE COMISARIO
ESTADOS FINANCIEROS DE TITELINE DRILLING ECUADOR
TLDEC S.A.
POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2019

VICTOR HUGO ARELLANO ALVEAR

Máster en Administración de Empresas

CONTADOR FEDERADO 0.16527

**INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE TITELINE
DRILLING ECUADOR TLDEC S.A. POR EL EJERCICIO
ECONÓMICO DEL AÑO 2019**

I. ANTECEDENTES:

En mi calidad de Comisario de la Compañía TITELINE DRILLING ECUADOR TLDEC 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 TITELINE DRILLING ECUADOR TLDEC S.A., correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2019.

TITELINE DRILLING ECUADOR TLDEC S.A., fue constituida el 10 de agosto de 2017, en la ciudad de Quito Ecuador. Su objetivo principal es la actividad minera, esto es la prospección, exploración, explotación, beneficio, fundición, refinación, industrialización de minerales, metálicos y no metálicos, metales y materiales para la industria de la construcción, en general todos los actos y actividades directa o indirectamente relacionadas con la industria minera sin restricción alguna, pudiendo al efecto solicitar, obtener y adquirir a cualquier título derechos y concesiones mineras, contratos de concesión, para el cumplimiento de su objeto.

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;

VICTOR HUGO ARELLANO ALVEAR

Máster en Administración de Empresas

CONTADOR FEDERADO 0.16527

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 TITELINE DRILLING ECUADOR TLDEC S.A., por el período 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 período.

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 la empresa SOLUCORPTB ASESORIA CORPORATIVA CIA LTDA quien a su vez es representada por el señor Marcelo Hinojosa Jara., las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por los accionistas.

El capital social suscrito y pagado es de US\$ 15.800 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 TITELINE DRILLING ECUADOR TLDEC 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.

VICTOR HUGO ARELLANO ALVEAR

Máster en Administración de Empresas

CONTADOR FEDERADO 0.16527

- 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 TITELINE DRILLING ECUADOR TLDEC 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 los resultados acumuladas ascienden a US\$ 2.081.662,93.

- 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	Diciembre 31-2019
Activos:	
Activos Corrientes	
Efectivo	85.390,03
Inversiones Financieras	1.716.390,01
Anticipo a proveedores y otros	404.915,84
Total activos corrientes	2.206.695,88
Activos no corrientes	
Propiedades y equipos	1.008.434,91
Activos Intangibles	12.443,63
Total activos no corrientes	1.020.878,54
TOTAL ACTIVOS	3.227.574,42

Los rubros más importantes dentro del activo lo constituyen:

- Inversiones Financieras por \$ 1.716.390,01 representan el 53,18% del total del activo.
- Propiedades y equipos por US\$ 1.008.434,91 representa el 31,24% del activo total, siendo el segundo componente más representativo del activo total.
- El resto de activos en su conjunto representan el 15,58% del total de los mismos.

VICTOR HUGO ARELLANO ALVEAR

Máster en Administración de Empresas

CONTADOR FEDERADO 0.16527

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	Diciembre 31-2019
Pasivos:	
Pasivos Corrientes	
Cuentas por pagar proveedores	55.036,26
Pasivos por impuestos corrientes	127.396,30
Obligaciones por beneficios a los empleados	102.644,21
Provisiones	<u>31.430,47</u>
Total pasivos corrientes	316.507,24
Pasivos no corrientes	
Cuentas por pagar casa matriz	771.008,57
Pasivo por arrendamiento	<u>34.695,68</u>
Total pasivos no corrientes	<u>805.704,25</u>
TOTAL PASIVOS	<u>1.122.211,49</u>
PATRIMONIO	
Capital Social	15.800,00
Reserva facultativa	7.900,00
Resultados acumulados	2.067.788,70
Otros Resultados	21.569,67
Resultado del ejercicio	<u>(7.695,44)</u>
Total patrimonio neto	<u>2.105.362,93</u>
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	<u>3.227.574,42</u>

VICTOR HUGO ARELLANO ALVEAR

Máster en Administración de Empresas

CONTADOR FEDERADO 0.16527

Los pasivos se encuentran distribuidos:

Pasivo no corriente, siendo el más importante las cuentas por pagar a casa matriz, cuyo valor asciende a US\$ 771.008,57, el mismo que representa el 68,70% del total de pasivos.

El valor total de pasivos corrientes es de US\$ 316.507,24 y representa el 28.20% del total de pasivos, siendo el rubro más representativo los Pasivos por Impuestos Corrientes 11,35%.

El patrimonio representa el 65,23% del total del pasivo y patrimonio. Siendo los Resultados Acumulados el valor más representativo con el 64.07% del total de pasivos y patrimonio, y los resultados del período al 31 de diciembre presentan un saldo de 7.695,44 que representa el -0,24% (negativo) del total de pasivo y patrimonio.

2.2 ESTADO DE RESULTADOS

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

RESULTADOS	Diciembre 31-2019
Ingresos Operacionales	3.162.428,78
Ingresos No Operacionales	<u>20.568,64</u>
TOTAL INGRESOS	<u>3.182.997,42</u>
Gastos Administrativos	(1.522.183,45)
Gastos operacionales	(1.064.427,46)
Gastos no operacionales	(527.982,99)
Gastos financieros	<u>(76.098,96)</u>
TOTAL GASTOS	<u>(3.190.692,86)</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	(7.695,44)

VICTOR HUGO ARELLANO ALVEAR

Máster en Administración de Empresas

CONTADOR FEDERADO 0.16527

Los Estados Financieros fueron preparados considerando que Titeline Drilling Ecuador TLDEC S.A., continuará como negocio en marcha al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía generó pérdidas netas por US\$ (7.695,44).

2.3 INDICADORES FINANCIEROS DE GESTIÓN

Capital de Trabajo

Activos Corrientes	2.206.695,88
(-) Pasivos Corrientes	316.507,24
Capital de Trabajo	1.890.188,64

El Capital de trabajo es US\$ 1.890.188,64 en positivo, lo cual indica que la Compañía cuenta con recursos suficientes para solventar sus operaciones.

Razón de Liquidez

$$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{2.206.695,88}{316.507,24} = 6,97$$

La empresa cuenta con la suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones en el corto plazo. El índice muestra que la empresa cuenta con \$ 6,97 dólares para cubrir \$1,00 de deuda. Lo cual confirma que la empresa al 31 de diciembre cuenta con una posición financiera sólida.

Razón de Solvencia

$$\frac{\text{Total Activos}}{\text{Total Pasivos}} = \frac{3.227.574,42}{1.122.211,49} = 2,88$$

La compañía está en condiciones de cancelar sus pasivos (a corto y largo plazo) con los activos que cuenta. La empresa puede pagar sus deudas totales en 2,88 veces.

Financiamiento de total de Activos

CUENTA	VALOR	Porcentaje
Patrimonio	2.105.362,93	65,23%
Pasivos	1.122.211,49	34,77%
Activos	3.227.574,42	100,00%

Los activos se encuentran financiados en el 65,23% por el patrimonio de la Compañía, y los pasivos están financiando el 34,77% de los mismos, lo cual indica que la administración no ha perdido el control, puesto que los activos de la empresa se encuentran financiados mayoritariamente por los accionistas de la compañía.

Estructura Patrimonial

PATRIMONIO	Saldo
Capital social	15.800,00
Reserva facultativa	7.900,00
Resultados acumulados	2.067.788,70
Otros Resultados	21.569,67
Resultado del Ejercicio	(7.695,44)
Total Patrimonio	2.105.362,93

Rentabilidad con relación al capital

$$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Capital}} = \frac{-7.695,44}{15.800,00} = (0,49)$$

La rentabilidad de la compañía en el año 2019 es de US\$ 0.49 en negativo. Lo que significa que por cada dólar invertido la compañía pierde US\$ 0.49.

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,



Víctor Hugo Arellano Alvear MBA

Contador Federado Reg. 0.16527

COMISARIO