

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

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

I. ANTECEDENTES:

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

DEVICOEC S.A. fue constituida el 29 de mayo del 2018, en la ciudad de Quito Ecuador. Su objetivo principal es el servicio de apoyo para la explotación de minas y canteras en todas las fases de la actividad minera establecida en la Ley de Minería. Esto incluye los servicios de perforación durante las fases de prospección, exploración y explotación.

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 DEVICOEC 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 compañía SOLUCORPTB ASESORIA CORPORATIVA CIA LTDA, representada por el señor Marcelo Hinojos Jara, 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\$ 15.00,00 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 DEVICOEC 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 DEVICOEC 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.

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.	ACTIVOS	
1.01.	ACTIVOS CORRIENTE	1.266.240,17
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	63.960,45
1.01.01.02.	CAJA	800,00
1.01.02.03.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1.024.573,64
1.01.03.	INVENTARIOS	98.997,22
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	131.294,32
1.02.01.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	131.294,32
1.02.01.10.	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-14.983,13
	TOTAL ACTIVO	1.397.534,49

Los Activos Corrientes representan el 90.61% del total de Activos con un valor de US\$ 1.266.240,17 teniendo como rubros más importantes:

- Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados que corresponde al 80.91% del Activo Corriente.
- Inventario consumible Noruega US\$ 98.997,22 que representa el 7.82% del total Activo Corriente.

PASIVOS Y PATRIMONIO:

2.	PASIVO	
2.01.	PASIVO CORRIENTE	-594.391,28
2.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-3.181,92
2.01.01.01.	LOCALES	-1.950,48
2.01.01.01.01.	Cuentas por pagar proveedores	-1.884,48
2.01.01.01.02.	Cuentas por pagar empleados	-66,00
2.01.01.02.	DEL EXTERIOR	-1.231,44
2.01.01.02.02	Cuentas por pagar TC exterior VISA	-1.231,44
2.01.05.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-248.478,23
2.01.05.01.	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-248.478,23
2.01.05.01.13	Impuestos por Liquidar 103	-119,10
2.01.05.01.14	Impuestos por Liquidar 104	-168,76
2.01.05.01.99	Impuestos a la renta por pagar	-248.190,37
2.01.06.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	-342.731,13
2.01.06.01.	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	-342.731,13
2.01.06.01.01	Cuentas por pagar DEVICO AS (NORUEGA)	-342.731,13
	TOTAL PASIVO	-594.391,28
3.	PATRIMONIO NETO	
3.01.	CAPITAL	-15.000,00
3.01.01.	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	-15.000,00
3.01.01.01	Capital	-15.000,00
3.03.	RESULTADOS ACUMULADOS	-608.916,85
3.03.01.	GANANCIAS ACUMULADAS	-608.916,85
3.03.01.01	Utilidad años anteriores	-608.916,85
3.04.	RESERVAS	-7.500,00
3.04.01.	RESERVA LEGAL	-7.500,00
3.04.01.01	Reserva Legal	-7.500,00
	Resultado de Ejercicio	-171.726,36
	TOTAL PATRIMONIO	-803.143,21
	PASIVO + PATRIMONIO	-1.397.534,49

En el Pasivo se puede evidenciar que el rubro más representativo es el que corresponde a Cuentas por Pagar Accionistas con el 57,66% del total del Pasivo, por un valor de USD \$ 342.731,13.

En el Patrimonio el rubro más representativo son las Ganancias Acumuladas 43,57% del Total de Pasivo y Patrimonio, por un valor de USD \$ 608.916,85.

El Resultado del ejercicio representa el 12,29% 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:

4.	INGRESOS	-1.585.533,57
4.01.	OPERACIONALES	-1.584.290,98
4.01.01.	PERFORACION MINERA	-1.584.290,98
4.01.01.01.	Ventas	-1.584.290,98
4.01.01.01.01	Materiales / piezas de venta	-1.121,23
4.01.01.01.02	Venta de servicios DCD	-1.583.169,75
4.02.	INGRESOS NO OPERACIONALES	-1.242,59
4.02.03.	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	-1.242,59
4.02.03.01	Otros Ingresos	-1.242,59
5.	EGRESOS	1.413.807,21
5.01.	COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	1.129.374,37
5.01.01.	COSTOS	1.129.374,37
5.01.01.01.	COSTOS OPERACIONALES	1.129.374,37
5.01.01.01.01	Materiales / piezas compradas localmente	632,54
5.01.01.01.05	Costos de fletes y aduanas	1.619,99
5.01.01.01.12	Alquiler de vehículos y otros medios de transporte	24.201,17
5.01.01.01.14	Lubricantes y combustible campo	321,30
5.01.01.01.17	Inventario consumible Noruega	1.091.163,28
5.01.01.01.20	Pasajes Aereos	11.436,09
5.02.	GASTOS OPERACIONALES	134.541,42
5.02.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES	62.772,71
5.02.01.01	Servicios de Contabilidad y Back office	25.729,71
5.02.01.02	Asesoría y Consultoría legal	9.009,43
5.02.01.03	Representación Legal	12.000,00
5.02.01.05	Depreciación de Maquinaria	11.441,90
5.02.01.06	Utiles y suministros de oficina	165,01
5.02.01.07	Auditoria Externa	4.426,66
5.02.02.	GASTOS POR IMPUESTOS Y TASAS	71.768,71
5.02.02.01	1.5% por mil y Patentes	11,00
5.02.02.02	Contribucion Superintendencia de Compañías	1.523,54
5.02.02.03	Multas e Intereses	18.970,72
5.02.02.04	ISD Impuesto a la Salida de Divisas	51.066,45
5.02.02.06	Tasas y contribuciones SENA	197,00
5.03.	GASTOS NO OPERACIONALES	149.891,42
5.03.01.	GASTOS FINANCIEROS	51.922,48
5.03.01.01	Gastos y comisiones bancarias	873,87
5.03.01.03	Perdida de Activos Fijos	41.768,41
5.03.01.04	Perdida de Iventario	9.280,20
5.03.02.	IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	97.968,94
5.03.02.03	Impuesto a la renta corriente	97.968,94
	Resultado de Ejercicio	-171.726,36

Los Estados Financieros fueron preparados considerando que DEVICOEC S.A., continuará como negocio en marcha. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene utilidades por US\$ 171.726,36.

2.3 INDICADORES FINANCIEROS DE GESTIÓN

Capital de Trabajo

<i>ACTIVO CORRIENTE</i>	\$ 1.266.240,17
<i>(-) PASIVO CORRIENTE</i>	\$ 594.391,28
<i>CAPITAL DE TRABAJO</i>	\$ 671.848,89

El Capital de trabajo es US\$ 671.848,89 en positivo, lo cual indica que la Compañía es capaz de cubrir sus obligaciones de corto plazo con la simple recuperación o liquidación de sus Activos Corrientes.

Razón de Liquidez

<i>ACTIVO CORRIENTE</i>	\$ 1.266.240,17	
<i>PASIVO CORRIENTE</i>	\$ 594.391,28	2,13

La empresa 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\$ 2.13 dólares para cubrir US\$ 1.00 dólar sus obligaciones a corto plazo.

Razón de Solvencia

<i>ACTIVO TOTAL</i>	\$ 1.397.534,49	
<i>PASIVO TOTAL</i>	\$ 594.391,28	2,35

La empresa cuenta con un índice de solvencia del 2,35, 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 2,35 dólares para cubrirla. Lo que quiere decir que el flujo de efectivo de la compañía es suficiente para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

Financiamiento de total de Activos

CUENTA	VALOR
<i>PATRIMONIO</i>	-803.143,21
<i>PASIVO</i>	-594.391,28
ACTIVO	1.397.534,49

El 57,47% total de los activos se encuentran financiados por los pasivos lo que evidencia que el flujo de efectivo de la compañía es suficiente para cubrir sus obligaciones.

Estructura Patrimonial

PATRIMONIO	SALDO	ANÁLISIS VERTICAL
Capital Social	-15.000,00	1,87%
Ganancias Acumuladas	-608.916,85	75,82%
Reserva Legal	-7.500,00	0,93%
Resultado Ejercicio	-171.726,36	21,38%
Total Patrimonio	-803.143,21	100,00%

El 75,82% de total de Patrimonio está compuesto por las Ganancias Acumuladas con un valor de US\$ 608.916,85.

Rentabilidad con relación al capital

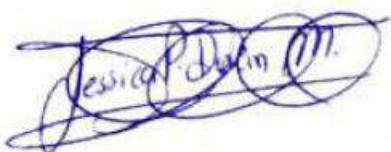
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$	171.726,36	
CAPITAL SOCIAL	\$	15.000,00	11,45

La rentabilidad de la compañía en el año 2019 es de US\$ 11.45 en positivo. Lo que significa que por cada dólar invertido la compañía tiene una rentabilidad de US\$ 11,45, esto debido a que los activos de la compañía son muy capaces para generar valor dándole a la compañía una situación más próspera para la misma y sus accionistas.

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