

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:

GOLDEN VALLEY PLANTA S.A.

En mi calidad de Comisario Principal de **GOLDEN VALLEY PLANTA S.A.** y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 274 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he procedido a la revisión del Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integral, El Estado de Cambios del Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición, debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al alcance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias; así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

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

2. Procedimiento de control interno

Como parte del examen efectuado, realicé, un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la Compañía en el alcance que considere necesario para evaluar dicho sistema, 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 sus administradores, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

3. Registros legales y contables

GOLDEN VALLEY PLANTA S.A. es una empresa ecuatoriana dedicada a la actividad minera en todas sus fases.

Considero que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio; entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.



He recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de mis funciones.

Los componentes principales de los estados financieros de la Compañía, son:

GOLDEN VALLEY PLANTA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre de 2017

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo		-	1.192
Activos por impuestos corrientes	7	371.922	118.015
Inventarios	5	355.280	368.685
Otros activos corrientes		107.550	88.864
Total activos corrientes		834.752	576.755
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	6	2.917.620	4.210.285
Activo por impuesto diferido	12	41.566	41.566
Desembolsos futuros para cierre de planta y remediación ambiental	8	942.871	942.871
Total activos no corrientes		3.902.057	5.194.721
Total activos		4.736.809	5.771.477

LUCRECIA ORTEGA
GERENTE GENERAL

MÓNICA HINOJOSA
CONTADORA GENERAL

GOLDEN VALLEY PLANTA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre de 2017

<u>PASIVOS</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos corrientes			
Proveedores por pagar	9	1.478.660	1.242.099
Anticipo clientes		50.000	0
Obligaciones con la administración tributaria	7	811.765	487.501
Beneficios a empleados corrientes		974.113	801.327
Otros pasivos corrientes		826.112	416.097
Total pasivos corrientes		4.140.650	2.947.024
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados largo plazo	10	68.184	62.537
Pasivo por impuestos diferidos	12	687.605	687.605
Cuentas por Pagar Relacionadas	11	2.149.600	2.825.352
Provisiones para Remediación Ambiental y Cierre de Minas	8	1.224.329	1.224.329
Total pasivos no corrientes		4.129.718	4.799.823
Total pasivos		8.270.368	7.746.847
Patrimonio			
Capital social	13	1.800	1.800
Resultados acumulados		(3.535.359)	(1.977.170)
Total patrimonio		(3.533.559)	(1.975.370)
Total pasivo y patrimonio		4.736.809	5.771.477

LUCRECIA ORTEGA
GERENTE GENERAL

MÓNICA HINOJOSA
CONTADORA GENERAL

GOLDEN VALLEY PLANTA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 (Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre de 2017

	Nota	2017	2016
Ingresos en Actividades Ordinarias	14	6.800.000	1.932.999
Costo de Venta	15	6.247.121	4.195.370
Utilidad Bruta		552.879	(2.262.371)
Gastos operacionales		622.998	(62.249)
Pérdida Operacional		(70.118)	(2.324.620)
Ingresos no operacionales		13.619	40.439
Gastos financieros		-	(5.208)
Gastos no operacionales		1.501.690	(119.157)
Pérdida antes del impuesto la renta		(1.558.189)	(2.408.546)
Pérdida del ejercicio		(1.558.189)	(2.408.546)
Otros resultados integrales		-	(1.842)
Resultado Integral del Ejercicio		(1.558.189)	(2.410.388)

LUCRECIA ORTEGA
GERENTE GENERAL

MÓNICA HINOJOSA
CONTADORA GENERAL

Los estados financieros de GOLDEN VALLEY PLANTA S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017 así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

4. Informe

Como Comisaria Principal, declaro que he dado cumplimiento a lo estipulado en el artículo 279 de la Ley de Compañías, en lo que es aplicable.

Este Informe de Comisaria es de uso exclusivo de la administración de la compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes aplicables.

Los Estados Financieros sujetos a mi análisis, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad, sobre la base de las revisiones efectuadas, consiste en emitir una opinión sobre dichos Estados Financieros.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GOLDEN VALLEY PLANTA S.A., al 31 de Diciembre del 2017 y el correspondiente resultado de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a su consideración, la aprobación final del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral de GOLDEN VALLEY PLANTA S.A.

Quito- Ecuador

18 de Marzo del 2018

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, consisting of several large, overlapping loops and a horizontal line at the bottom.

Lcdo. Hernán Moreno
Comisario Principal