

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Administración de la compañía:
GREEN VALLEY RESOURCES GREENVALLEY-QVR S.A.
Quito, Ecuador

1. Opinión con salvedades:

Tramos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de GREEN VALLEY RESOURCES GREENVALLEY-QVR S.A. (en adelante QVR o la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales y estado de cambios, por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros separados que incluye un resumen de las principales políticas contables.

En mi opinión, excepto por el efecto de los asuntos descritos en el numeral 2 "Fundamentos para la opinión con salvedades" del informe, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, así como su desempeño financiero y flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2. Fundamentos para la opinión con salvedades:

Fuimos controlados como auditores externos de la compañía en una fecha posterior al cierre del ejercicio 2018; por lo tanto, no observamos el inventario físico ni tenemos evidencia sobre el saldo de inventarios que podrían tener un efecto significativo sobre los estados de venta, resultado integral del año y el patrimonio al 31 de diciembre de 2018, el monto al cierre del ejercicio de inventarios asciende a US\$ 8.850.247.

No hemos podido tener evidencia del origen de la cuenta de Anticipo de Clientes recibida por la venta de inventario de con cargo salvo al cierre del ejercicio 2018 fue de US\$ 8.371.745.

3. Párrafo de énfasis:

Se critica mi opinión informo que:

De acuerdo a los instrumentos establecidos en la ni la NIIF 5 relacionado a la Estructura y Explicación de recursos Minoritarios es necesario establecer políticas connotadas relacionadas a la medición, clasificación, reconocimiento y detención de los activos para exponerlos. La compañía no cuenta con una política reconocida ni se ha realizado un análisis del deterioro de la cuenta inversiones en Estructura cuyo costo al cierre del 2018 ascendió a US\$ 2.994.444 no nos es posible establecer los efectos en resultados que podría tener esta estimación en el ejercicio 2018.

4. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros separados:

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es la responsable de determinar la naturaleza de la Compañía para considerar como negocio en marcha, reevaluando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que se haya liquidado la Compañía o cesar operaciones o no tenga otra alternativa real que hacerlo. Los encargados de la Administración son los responsables de supervisar el proceso sobre reportes financieros de la Compañía.

La Administración son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

5. Responsabilidad del Auditor en la Auditoría a los Estados Financieros separados:

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados de la Compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error, es decir, el informe del auditor donde se incluye mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, detecta los errores materiales, de error. Los errores no pueden originar por fraude o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden influir en las decisiones económicas de los usuarios que tienen como referencia estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, usé mi juicio profesional y mantuve el escepticismo profesional durante la ejecución de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o que supere al control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.

• Evaluamos la apropiado de las bases contables utilizadas por la Administración, considerando el principio de negocio en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, para determinar si existe inventeramente material relacionados con eventos o condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la validez de la Contabilidad para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.

• Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros separados, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos fundamentales, de manera que se logre la presentación razonable.

• Obtenimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de la Compañía y unidades del negocio, para expresar una opinión sobre los estados financieros separados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría a los estados financieros separados de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier objeción significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones informativas de la entidad, como agente de retención y participante, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Lucy Quiroz

Aus Lucía Quiroz
Registro Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 1049
Quito, 4 de julio de 2019

GREEN VALLEY RESOURCES GREENVALLEY GVR S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre de 2018

ACTIVO	2018	2017
Activo corriente		
Efectivo	18,000	1,000
Blancos	40,757	638,320
Inversiones	-	100,000
Anticipo proveedores	121,606	184,579
Cuentas por cobrar	60,667	74,862
Activos por impuestos corrientes	1,378,572	228,425
Cuentas por cobrar campañas relacionadas	41,344	41,344
Inventarios	8,050,247	8,505,121
Total activos corrientes	10,529,483	9,821,651
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo	600,693	231,641
Inversiones en exploración y explotación de minerales	2,664,444	2,091,262
Otros activos no corrientes	142,866	-
Total activos no corrientes	3,307,973	2,322,893
Total activos	13,837,456	12,144,543

RENATO TORO TAMAYO
GOLD REPRESENTATIONS & PARTNERS
GOLD REPRESENTATIONS CIA LTDA.

MARÍA JUANITA GUERRA
CONTADOR GENERAL

GREEN VALLEY RESOURCES GREENVALLEY-GVR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre de 2018

PASIVOS		2018	2017
Pasivos corrientes			
Proveedores por pagar	10	1,067,908	1,902,995
Obligaciones con la administración tributaria	7	20,238	10,916
Obligaciones con empleados		946,266	163,276
Otras Cuentas por Pagar		2,480,938	370,667
Total pasivos corrientes		5,395,350	2,447,854
Pasivos no corrientes			
Beneficiarios a empleados largo plazo	11	337,863	245,605
Cuentas por Pagar Retenciones	12	980,115	3,489,446
Provisiones para Remediación Ambiental y Cierre de Minas	13	1,096,096	1,405,563
Anticipo clientes	14	8,371,745	8,595,761
Total pasivos no corrientes		11,385,829	13,736,365
Total pasivos		16,681,179	16,203,179
Patrimonio			
Capital social		2,000	2,000
Resultados		(2,824,723)	(4,000,635)
Total patrimonio		(2,822,723)	(4,058,635)
Total pasivo y patrimonio		13,858,456	12,144,544


RONALDO POZO TAMAYO
GOLD REPRESENTATIONS & PARTNERS
GOLD REPRESENTATIONS CIA. LTDA.


MONICA LLANUSA GUERRA
CONTADORA GENERAL

GREEN VALLEY RESOURCES GREENVALLEY-GVR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre de 2018

Nota		2018	2017
Ingresos en Actividades Operativas	15	28,754,645	7,070,490
Costo de Venta	16	23,719,562	6,550,215
Utilidad Bruta		5,035,083	1,056,280
Gastos operacionales	17	2,724,876	4,752,671
Utilidad (+) Pérdida (-) Operacional		2,310,206	(3,756,391)
Ingresos no operacionales		9,801	1,832
Gastos no operacionales		600,606	300,158
Utilidad (+) Pérdida (-) del ejercicio antes de impuesto a la renta		1,719,400	(4,056,616)
Impuesto a la renta		403,490	-
Utilidad (+) Pérdida (-) neta del ejercicio		1,335,912	(4,056,616)


RONALDO POZO TAMAYO
GOLD REPRESENTATIONS & PARTNERS
GOLD REPRESENTATIONS CIA. LTDA.


MONICA LLANUSA GUERRA
CONTADORA GENERAL

	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Utilidad del ejercicio 2016	Saldo al 31 de diciembre del 2018
Capital social	2,000	2,000	2,000	2,000
Total Resultados acumulados	(19)	(4,080,816)	(4,080,835)	(4,080,835)
Total Patrimonio	(19)	(4,080,816)	(4,080,835)	(4,080,835)

MONICA HINOJOSA GUERRA
CONTADORA GENERAL

RENATO POZO TAMAYO
GOLD REPRESENTATIONS & PARTNERS
GOLDREPRESENTATIONS CIA LTDA.

GREEN VALLEY RESOURCES GREENVALLEY-GVR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre de 2018

Nota	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	1,235,912	(4,080,816)
Más - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	2,382	123
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	4,905	(74,862)
Cuentas por cobrar Relaciones	(0)	(41,344)
Impuestos por cobrar	(1,152,147)	(226,425)
Anticipo provisiones y otras cuentas por cobrar	62,973	(184,578)
Inventarios	(295,120)	(8,553,121)
Inversiones en exploración y explotación de minerales	(473,192)	(2,091,252)
Otros activos no corrientes	(142,866)	-
Cuentas por pagar	2,088,741	10,873,375
Obligaciones con administración tributaria	18,322	10,976
Obligaciones Laborales	871,269	412,879
Cuentas x Pagar accionistas largo plazo	(2,519,331)	4,906,008
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(300,153)	969,102
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones propiedad, planta y equipo	(371,469)	(231,764)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	(371,469)	(231,764)
Incremento (Decremento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(671,662)	737,338
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	739,319	1,981
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	67,657	739,319

RENATO POZO TAMAYO
GOLD REPRESENTATIONS & PARTNERS
GOLDREPRESENTATIONS CIA LTDA.

MONICA HINOJOSA GUERRA
CONTADORA GENERAL