

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:

GREEN VALLEY RESOURCES S.A.

En mi calidad de Comisario Principal de **GREEN VALLEY RESOURCES S.A.** y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 274 de la Ley de Compañías, cúpleme 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

GREEN VALLEY RESOURCES S.A. es una empresa ecuatoriana dedicada a la actividad minera en todas sus fases, esto incluye la adquisición, prospección, exploración, explotación y desarrollo de las concesiones mineras mediante Contrato de Operación con la Compañía Elipe S.A. "en Liquidación".

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:

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

31 de diciembre de 2017

	<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>
Activo corriente			
Efectivo			1.000
Bancos		5	638.320
Inversiones		5	100.000
Anticipo proveedores			184.579
Cuentas por cobrar			74.862
Activos por impuestos corrientes y diferidos		6	226.425
Cuentas por cobrar compañías relacionadas			41.344
Inventarios		7	8.555.121
Total activos corrientes			<u>9.821.651</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo		8	231.641
Inversiones en exploración y explotación de minerales		9	2.091.252
Total activos no corrientes			<u>2.322.893</u>
Total activos			<u>12.144.543</u>


ANTONIO GALVEZ
APODERADO ESPECIAL


MONICA HINOJOSA GUERRA
CONTADORA GENERAL

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

31 de diciembre de 2017

	<u>PASIVOS</u>	<u>2017</u>
Pasivos corrientes		
Proveedores por pagar	10	1.902.956
Otras Cuentas por Pagar		370.667
Obligaciones con la administración tributaria	6	10.916
Beneficios de ley a empleados		163.275
Anticipo clientes	11	8.599.751
Total pasivos corrientes		<u>11.047.565</u>
Pasivos no corrientes		
Beneficios a empleados largo plazo	12	249.605
Cuentas por Pagar Relacionadas	13	3.499.446
Provisiones para Remediación Ambiental y Cierre de Minas	14	1.406.563
Total pasivos no corrientes		<u>5.155.613</u>
Total pasivos		<u>16.203.178</u>
Patrimonio		
Capital social		2.000
Resultados		(4.060.635)
Total patrimonio		<u>(4.058.635)</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>12.144.543</u>


ANTONIO GALVEZ
APODERADO ESPECIAL


MONICA HINOJOSA GUERRA
CONTADORA GENERAL

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

31 de diciembre de 2017

	Nota	<u>2017</u>
Ingresos en Actividades Ordinarias	15	7.576.495
Costo de Venta	16	6.550.215
Utilidad Bruta		<u>1.026.280</u>
Gastos operacionales	17	4.782.671
Pérdida Operacional		<u>(3.756.391)</u>
Ingresos no operacionales		1.932
Gastos no operacionales		306.158
Pérdida antes del impuesto la renta		<u>(4.060.616)</u>
Pérdida neta del ejercicio		<u>(4.060.616)</u>


ANTONIO GALVEZ
APODERADO ESPECIAL


MONICA HINOJOSA GUERRA
CONTADORA GENERAL

Los estados financieros de GREEN VALLEY RESOURCES 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 GREEN VALLEY RESOURCES 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 GREEN VALLEY RESOURCES S.A

Quito- Ecuador

8 de Marzo del 2018

Atentamente,



Lcdo. Hernán Moreno
Comisario Principal