

CAÑABRAVA MINING S.A.

Informe financiero por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados financieros y notas

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de:
Cañabrava Mining S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cañabrava Mining S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cañabrava Mining S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto a los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Incertidumbre material sobre negocio en marcha

Tal como se menciona en la nota 12 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene pérdidas acumuladas que superan el 60% del capital más reservas, situación que según disposiciones legales coloca a la compañía en estado de disolución, este hecho ocasiona una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. La continuidad de la compañía como negocio en marcha depende de la capacidad de financiamiento de los accionistas y las acciones tomadas por los administradores con la finalidad de operar de forma eficiente y rentable, mejorando la situación financiera.

Otras cuestiones

Los estados financieros de Cañabrava Mining S.A., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, no fueron objeto de auditoría, por no existir la obligación conforme a la legislación vigente; siendo los estados financieros del año 2018, los primeros estados financieros auditados de la entidad.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la

administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos 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 efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INFORME FINANCIERO 2018

En conformidad a la:

Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)
para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)

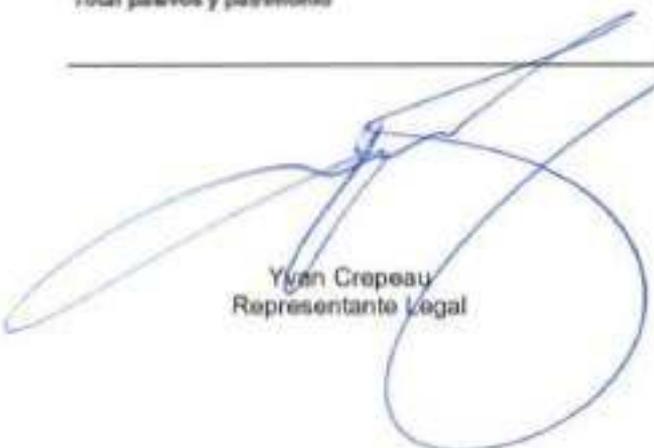
Contenido:

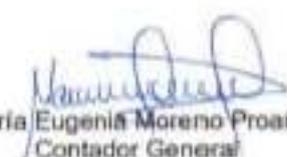
A. Estado de Situación Financiera	2
B. Estado de Resultados Integrales	3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio	4
D. Estado de Flujos de Efectivo	5
E. Notas a los Estados Financieros	6
1. Información general de la entidad	6
2. Bases de preparación de los estados financieros	6
3. Políticas de contabilidad significativas	7
4. Determinación de valores razonables	11
5. Administración de riesgos	11
6. Efectivo y equivalentes de efectivo	13
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13
8. Activos y pasivos por impuestos corrientes	13
9. Activos para exploración de recursos minerales	15
10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15
11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	16
12. Patrimonio	16
13. Gastos de administración	17
14. Otros gastos	17
15. Partes relacionadas	17
16. Eventos subsecuentes	17

CAÑABRAVA MINING S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

A. Estado de Situación Financiera

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31	
		2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.315	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	-	800
Total activos corrientes		<u>1.315</u>	<u>800</u>
Activos no corrientes			
Activos para exploración de recursos minerales	9	734.987	637.242
Total activos no corrientes		<u>734.987</u>	<u>637.242</u>
Activos totales		<u>736.302</u>	<u>638.042</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	(108.154)	(637.242)
Pasivos por impuestos corrientes	8	(1.179)	-
Total pasivos corrientes		<u>(109.333)</u>	<u>(637.242)</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	11	(626.169)	-
Total pasivos no corrientes		<u>(626.169)</u>	<u>-</u>
Pasivos totales		<u>(735.502)</u>	<u>(637.242)</u>
 Patrimonio			
Capital social	12	(800)	(800)
Aporte para futura capitalización		(10.273)	-
Resultados acumulados		10.273	-
Total patrimonio		<u>(800)</u>	<u>(800)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>(736.302)</u>	<u>(638.042)</u>

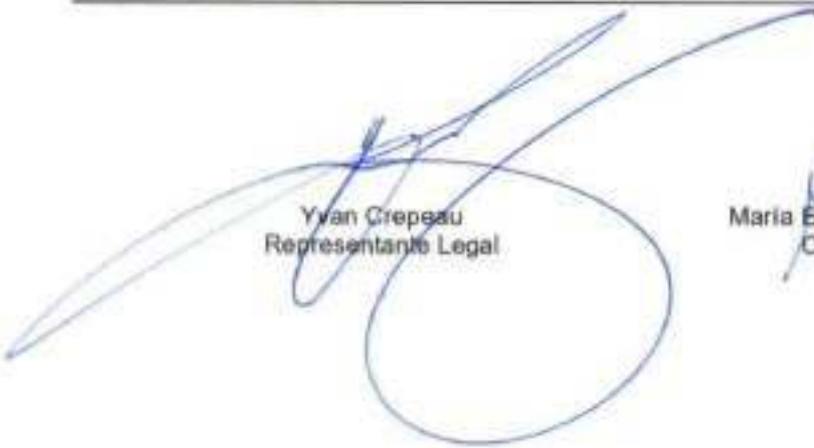

 Yvan Crepeau
 Representante Legal


 María Eugenia Moreno Proaño
 Contador General

CAÑABRAVA MINING S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

B. Estado de Resultados Integrales

	Nota	Diciembre 31	
		2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias		-	-
Costo de ventas		-	-
(Ganancia) pérdida bruta		-	-
Otros ingresos		-	-
Gastos de administración	13	1,164	-
Otros gastos	14	9,069	-
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		10,273	-
Menos:			
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	8(b)	-	-
Pérdida neta del periodo		10,273	-

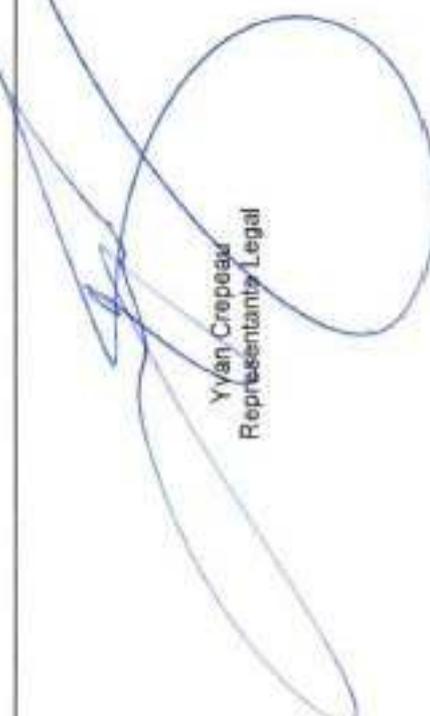

 Yvan Crepeau
 Representante Legal


 Maria Eugenia Moreno Proaño
 Contador General

CAÑABRAVA MINING S.A.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social (en U.S.dólares)	Aporte para futura capitalización (en U.S.dólares)	Resultados a acumulados (en U.S.dólares)	Total patrimonio (en U.S.dólares)
Saldo al 1 de enero de 2017	(800)	-	-	(800)
Resultado del periodo	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(800)	-	-	(800)
Saldo al 1 de enero de 2018	(800)	-	-	(800)
Resultado del periodo	-	-	10.273	10.273
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 12 b)	-	(10.273)	-	(10.273)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(800)	(10.273)	10.273	(800)



Yvan Crepeau
Representante Legal



María Eugenia Moreno Piroaño
Contador General

CAÑABRAVA MINING S.A.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.184)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(9.089)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(10.273)	-
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Compras de otros activos a largo plazo	(96.326)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(96.326)	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Otras entradas (salidas) de efectivo	107.914	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	107.914	-
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	1.315	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.315	-
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Utilidad (pérdida) neta	(10.273)	-
Ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
Cambios en activos y pasivos	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(10.273)	-

Yvan Crepeau
Representante Legal

María Eugenia Moreno Proaño
Contador General