

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

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de:
COBRA PERÚ S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COBRA PERÚ S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado 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 COBRA PERÚ S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados integrales y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado la 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 para la auditoría de los estados financieros del presente 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 la auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con 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 J, literal c) de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene pérdidas acumuladas que superan el 50% del capital más reservas, 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 la matriz y las acciones tomadas por los administradores, con la finalidad de operar de forma eficiente y rentable, mejorando así la situación financiera de la empresa.

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

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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 certeza, 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, obtuvimos 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.
- 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 efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

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

- 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 llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese 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 de la administración 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 sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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



Carlos Alberto Correa Bedoya
Socio - Licencia No. 17-561

ACSECONSULTING DEL ECUADOR CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos SCVS - RNAE No. 1174
Quitús No. 315 y 9 de Agosto
Quito - Ecuador - Código Postal EC170203

Distrito Metropolitano de Quito, 08 de Abril de 2019

CONTENIDO:

| | |
|--|-------|
| A. Estado de Situación Financiera | 5-6 |
| B. Estado de Resultados Integrales | 7 |
| C. Estado de Cambios en el Patrimonio | 8 |
| D. Estado de Flujos de Efectivo | 9 |
| E. Notas a los Estados Financieros | 10 |
| 1. Información general de la entidad | 10 |
| 2. Bases de preparación de los estados financieros | 10-11 |
| 3. Políticas de contabilidad significativas | 11-21 |
| 4. Determinación de valores razonables | 22 |
| 5. Administración de riesgos | 22-23 |
| 6. Efectivo y equivalentes al efectivo | 24 |
| 7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 24 |
| 8. Activos y pasivos por impuestos corrientes | 25-26 |
| 9. Propiedades, planta y equipo | 27 |
| 10. Pagos a y por cuenta de empleados | 27 |
| 11. Otros pasivos corrientes | 27 |
| 12. Provisiones por beneficios a empleados | 28 |
| 13. Patrimonio | 28 |
| 14. Gastos de Personal | 29 |
| 15. Gastos administrativos | 29 |
| 16. Gastos de ventas | 29 |
| 17. Eventos subsecuentes | 30 |

COBRA PERÚ 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

| | | Saldo al | |
|-------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| | | 31-Dec-18 | 31-Dec-17 |
| <u>Activo Corriente</u> | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | (Nota C) | 3,287.89 | 5,992.09 |
| Deudores Comerciales y | | | |
| Otras Cuentas por Cobrar | (Nota D) | 53,251.23 | 67,215.74 |
| Activos por Impuestos Corrientes | (Nota E) | 148,877.27 | 145,609.44 |
| Total Activo Corriente | | 205,416.39 | 218,817.27 |
| <u>Activo No Corriente</u> | | | |
| Propiedades, Planta y Equipo | (Nota F) | 9,392.38 | 5,788.78 |
| Activos por Impuestos Diferidos | (Nota E.d.) | 106,553.66 | - |
| Total Activo Corriente | | 115,946.04 | 5,788.78 |
| Total Activos | | 321,362.43 | 224,606.05 |

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

| Pasivos | | Saldo al | |
|--|----------|----------------------|----------------------|
| | | 31-Dec-18 | 31-Dec-17 |
| <u>Pasivo Corriente</u> | | | |
| Cuentas por Pagar Comerciales | | 140.26 | - |
| Pagos a y por Cuenta de Empleados | (Nota G) | 8,190.92 | 4,360.57 |
| Pasivos por Impuestos Corrientes | (Nota E) | 236.04 | 1,395.44 |
| Otros Pasivos Corrientes | (Nota H) | 1,397,157.38 | 1,219,457.38 |
| Total Pasivo Corriente | | 1,405,724.60 | 1,225,213.39 |
| <u>Pasivo no Corriente</u> | | | |
| Provisiones por Beneficios a Empleados | (Nota I) | 2,249.54 | - |
| Total Pasivo no Corriente | | 2,249.54 | - |
| Total Pasivos | | 1,407,974.14 | 1,225,213.39 |
| <u>Patrimonio</u> | | | |
| Capital Social | (Nota J) | 2,000.00 | 2,000.00 |
| Reserva Legal | | 1,000.00 | 1,000.00 |
| Ganancias (Pérdidas) Acumuladas | | -1,003,607.34 | -760,754.10 |
| Ganancia (Pérdida) del Ejercicio | | -86,004.37 | -242,853.24 |
| Total Patrimonio | | -1,086,611.71 | -1,000,607.34 |
| Total Pasivos y Patrimonio | | 321,362.43 | 224,606.05 |



Eduardo Fernando Mora Unda
 Representante Legal



Eder Toala
 Contador General

COBRA PERÚ 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

| Ingresos: | Saldo al | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31-Dec-18 | 31-Dec-17 |
| Ingresos Exentos del Exterior | - | - |
| Ganancia (Pérdida) Bruta en Ventas | - | - |
| Gastos de Operación: | | |
| Gastos de Personal (Nota K) | -161,279.06 | -157,666.43 |
| Gastos Administrativos (Nota L) | -23,078.51 | -27,629.48 |
| Gastos de Venta (Nota M) | -8,200.46 | -57,557.33 |
| Total Gastos de Operación | -192,558.03 | -242,853.24 |
| Ganancia (Pérdida) Antes del Impuesto a las Ganancias | -192,558.03 | -242,853.24 |
| Ingreso por Impuesto a las Ganancias (Nota E.d.) | 106,553.66 | - |
| Ganancia (Pérdida) del Ejercicio | -86,004.37 | -242,853.24 |

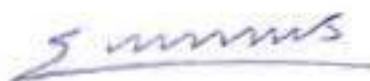

 Eduardo Fernando Mora Unda
 Representante Legal


 Eder Toala
 Contador General

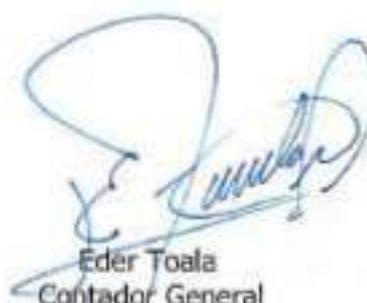
COBRA PERÚ S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------------|----------------------|
| Capital Social | | |
| Saldo inicial | 2,000.00 | 2,000.00 |
| Saldo Final | 2,000.00 | 2,000.00 |
| Reserva Legal | | |
| Saldo inicial | 1,000.00 | 1,000.00 |
| Saldo Final | 1,000.00 | 1,000.00 |
| Ganancias (Pérdidas) Acumuladas | | |
| Saldo inicial | -1,003,607.34 | -760,754.10 |
| Ganancia (Pérdida) del Ejercicio | -86,004.37 | -242,853.24 |
| Saldo Final | -1,089,611.71 | -1,003,607.34 |
| Total Inversión Patrimonial (Nota J) | -1,086,611.71 | -1,000,607.34 |



Eduardo Fernando Mora Unda
 Representante Legal



Eder Toala
 Contador General

COBRA PERÚ 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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------|--------------------|
| <u>Flujos de efectivo en actividades operativas</u> | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 13,964.51 | - |
| Otras Entradas (Salidas) de Efectivo | -13,065.11 | -24,383.02 |
| Efectivo utilizado por flujo de operaciones | 899.40 | -24,383.02 |
| <u>Flujos de efectivo en actividades de inversión</u> | | |
| Incremento (Disminución) Propiedades, Planta y Equipo | -3,603.60 | -5,788.78 |
| Efectivo utilizado por flujo de inversión | -3,603.60 | -5,788.78 |
| Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo | -2,704.20 | -30,171.80 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo a Principio del Periodo | 5,992.09 | 36,163.89 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo | 3,287.89 | 5,992.09 |
| Exedente de los ingresos sobre los egresos | -86,004.37 | -242,853.24 |
| <u>Ajustes por partidas distintas al efectivo</u> | | |
| Ajustes por Gasto de depreciación y amortización | - | - |
| <u>Cambios netos en activos y pasivos de operaciones</u> | | |
| Incremento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar | 13,964.51 | - |
| Incremento (Disminución) Otros Activos | -109,821.49 | - |
| Incremento (Disminución) Cuentas por Pagar Comerciales | 140.26 | -21,693.46 |
| Incremento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar | 182,620.49 | 240,163.68 |
| Efectivo Neto Provisto en Actividades Operativas | 899.40 | -24,383.02 |


 Eduardo Fernando Mora Unda
 Representante Legal


 Eder Toala
 Contador General