

**COBRA PERÚ S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

**INDICIE**

- **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**
- **BALANCE GENERAL**
- **ESTADO DE RESULTADOS**
- **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



**COBRA PERÚ S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas de la COMPAÑÍA: COBRA PERÚ S.A.**

- He auditado el Balance General adjunto de la Compañía "COBRA PERÚ S.A." al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.
- Realice la auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), lo cual requiere que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye examinar, con base a pruebas selectivas, la evidencia que respaldan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes efectuadas por la administración de la empresa, así como la evaluación de control interno y de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.
- En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía "COBRA PERÚ" S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.
- Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, lo emito por separado.

Atentamente,

  
**M.C.A. CPA Feliz Álvarez**  
**CEDCAYA**  
**CIA. LTDA. S.C. R.V.A.E.**

DE  
19 JUL. 2012  
OPERADOR

**COBRA PERU**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en U.S. Dólares)

	2011
<b>ACTIVOS</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Equivalentes de Efectivo	15,173.70
Cuentas por Cobrar Comerciales	0.00
Impuestos Anticipados	134,908.82
Otras Cuentas por Cobrar	3,678.1
Total Activo Corriente	<u>153,760.62</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><u>153,760.62</u></u>
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Cuentas por Pagar Proveedores	2,688.32
Otras Cuentas por Pagar	193,746.63
Total Pasivo Corriente	<u>196,436.95</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>196,436.95</u>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	2,000
Reserva Legal	1,000
Resultados Acumulado	208,492.61
(-) Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-249,975.80
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	-4,193.14
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>-42,676.33</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u><u>153,760.62</u></u>

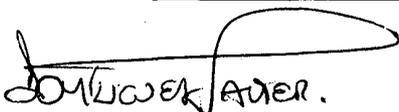
**COBRA PERU**

**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**(Expresado en U.S. Dólares)**

	2011
INGRESOS	0
COSTO DE VENTAS	0
<b>RESULTADO BRUTO EN VENTAS</b>	<u>0</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	
Gastos Administrativos	4.193,14
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<u>4.193,14</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	-4.193,14
INGRESOS - EGRESOS NO OPERACIONALES	
Ingresos no Operacionales	0
Egresos no Operacionales	0
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIÓN</b>	<u>0</u>
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTOS</b>	<u><u>-4.193,14</u></u>

  
SR. FERNANDO SANCHEZ  
GERENTE GENERAL

  
LCDO. JAVIER DOMÍNGUEZ  
CONTADOR GENERAL

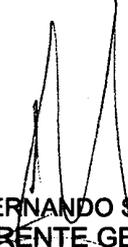
COBRA PERU

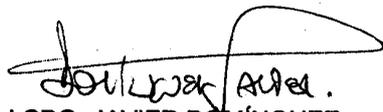
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en U.S. dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos Iniciales 31/12/2011	2,000	1000	0	0	3.000
Transferencia de Resultados	-	-	208.492,61	-249.975,80	-41.483,19
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-4.193,14	-4.147,14
Impuesto a la Renta 25%	-	-	-	-	-
Saldo Final 31/12/2011	2,000	1,000	208.492,61	-254.198,94	-42.676,33

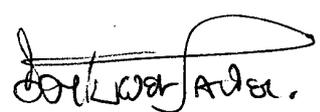
  
SR. FERNANDO SANCHEZ  
GERENTE GENERAL

  
LCDO. JAVIER DOMÍNGUEZ  
CONTADOR GENERAL

**COBRA PERU  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	<b>2011</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Perdida del ejercicio	-4.193,14
<b>Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Otros Ingresos (Disminución de Crédito Fiscal)	0
Otros Egresos (Pago de I. Causado Impuesto Renta)	0
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Clientes	138,586
Pagos anticipados y Otras Cuentas por Pagar	-2689
Proveedores	-116,965
Otras cuentas por pagar	32,625
Gastos acumulados por pagar	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>14.739</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Inversiones	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Financiamiento socios	0
Financiamiento bancario y terceros	0
Cancelación de préstamos	0
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>
<b>Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>14.739</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año</b>	<b>217</b>
<b><u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE AÑO</u></b>	<b><u>14.956</u></b>

  
SR. FERNANDO SANCHEZ  
GERENTE GENERAL

  
LCDO. JAVIER DOMÍNGUEZ  
CONTADOR GENERAL

Quito, 6 de Julio del 2012

**COBRA PERÚ S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

**1. OPERACIONES DE LA SOCIEDAD:**

La Compañía se constituyó el 14 de julio del 2005, en la ciudad de Quito con un capital suscrito de \$ 2.000,00 de los estados unidos de América.

- 1.1 El objeto social de la Compañía es dedicarse Actividades de generación, captación, transmisión, y distribución de energía eléctrica.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:**

- 2.1 La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del Ecuador a partir del 10 de enero del Año 2000, fecha en la que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario, desplazando el Sucre (s/.) como unidad monetaria por el dólar.
- 2.2 La contabilidad se la lleva de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y es preparada de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Las siguientes han sido las políticas y prácticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros básicos que se adjuntan.

**a. INVENTARIOS.-**

Los inventarios de mercaderías disponibles para la venta están registrados y valuados de acuerdo con el método promedio, sin que este costo exceda al valor existente mercado, de acuerdo a lo indicado en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**COBRA PERÚ S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

**b. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Se muestran al costo histórico, las renovaciones y mejoras importantes de las capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no prolongan su vida útil restante, se cargan contra operaciones a medida que se efectúan.

Estos activos son depreciados utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos, cuyos porcentajes de depreciación, son los siguientes:

	<b><u>Tasa Anual de Depreciación</u></b>
1.- Edificio	5%
2.- Muebles y Enseres	10%
3.- Vehículos	10%
4.- Equipo de Oficina	10%
5.- Equipo de Almacén	10%
6.- Equipo de Computación	33%

**c. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calculan aplicando el 15% sobre la utilidad del término del ejercicio económico de acuerdo a la Ley.

**d. IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año y se lo calcula aplicando el 25% sobre las utilidades del ejercicio, deducido el 15% de participación a los trabajadores, utilizando el método de impuesto a la renta a pagar.

**e. LOS INGRESOS Y GASTOS**

Se registran por el método de casualidad; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan y corresponden a los ingresos del periodo.

**COBRA PERÚ S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

**3.- CUENTAS POR COBRAR:**

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011 estaban constituidas de la siguiente forma:

Cuentas por cobrar	\$	0.00
Otros Cuentas por Cobrar		
Créditos Tributarios	\$	<u>138.584,92</u>
TOTAL:	\$	138.584,92

**4.- INVENTARIO DE MERCADERÍAS:**

Los inventarios de Mercaderías al 31 de diciembre del 2011, con saldo cero.

**5.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES:**

Los otros activos corrientes al 31 de diciembre del 2011, con saldo cero.

**6.- PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Al 31 de Diciembre del 2011 los valores de las propiedades y equipos, con saldo cero.

**7.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas y obligaciones por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

Cuentas por Pagar no relacionadas	\$	2.688,32
-----------------------------------	----	----------

**8.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas y obligaciones por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

Cuenta por pagar a largo plazo relacionados del exterior	\$	193.748,63
--	----	------------

**COBRA PERÚ S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

**9.- PASIVO DIFERIDO:**

Los otros pasivos al 31 de diciembre del 2011, con saldo cero.

**10.- CAPITAL:**

Registra el importe del capital suscrito por un valor de \$ 2.000,00 (DOS MIL DÓLARES AMERICANOS), al 31 de diciembre del 2011.

La compañía revela al 31 de diciembre del 2011 la compañía revela una pérdida del ejercicio por un monto \$ 4.193,14, una pérdida acumulada de ejercicios anteriores de \$ 249.975,80 y una Utilidad no distribuida de años anteriores de \$ 208.492,61.

**11.- RESERVA LEGAL:**

Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquida anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado, Esa reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**12.- PROVISIÓN 15% DE PARTICIPACIÓN POR UTILIDADES A LOS TRABAJADORES:**

En el presente ejercicio se aplicó el cálculo del 15% sobre las utilidades de la empresa para los trabajadores, con el siguiente procedimiento: Al valor de utilidad obtenida, antes de participación del 15% de utilidad y el 25% de impuesto a la renta.

**13.- IMPUESTO A LA RENTA:**

En el año 2000, se restituyo el impuesto a la renta, por lo que las sociedades deben calcularlo aplicando el porcentaje del 24% sobre la utilidad tributable.

**COBRA PERÚ S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

**14.- CONTINGENCIAS Y CUENTAS DE ORDEN:**

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no presenta saldos de activos y pasivos contingentes, ni cuentas de orden.

**15.- EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los resultados indicados en los mencionados estados financieros.