



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
www.inpactint.com E-mail Ecuador: quito@inpactint.com
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA.
LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
PERÍODO TERMINADO AL 31
DICIEMBRE DEL 2009.**



DIRECCION: Calle B N31-38 entre San Gabriel y Mariana de Jesús, sector Hospital Metropolitano. Tercer Piso
TELEFONOS: (02) 2924-118 / (02) 2269-100 / (02) 2263-827
E-MAIL: auditores@batallas.com.ec
Quito, Ecuador.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

C.A.I RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CIA. LTDA.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emitimos nuestro informe con fecha 11 de Febrero del 2009, el mismo que contiene una opinión limpia.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría

fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
7. Los estados financieros deben ser leídos considerando lo que se menciona en la nota i, según Resolución N. 08. G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en la resolución antes mencionada, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La Compañía al 31 de diciembre del 2009 prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC).

Batallas & Batallas Auditores Cía. Ltda.
Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
RNAE 456



Ing. Augusto Batallas P.
Gerente General
RNCPA No. 27.765

Quito, Ecuador
12 de abril del 2010

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en US.\$)

ACTIVOS	2009	2008	PASIVOS	2009	2008
CORRIENTES			CORRIENTES		
Caja - Bancos	308,627	82,657	Anticipos clientes	(Nota 6) 127,373	435,189
Cuentas por cobrar clientes	(Nota 3) 281,992	620,627	Retenciones impuesto a la renta	10,170	1,470
Otras cuentas por cobrar	13,540	4,732	Obligaciones con el IESS	3,881	8,219
Impuestos anticipos	6,210	26,764	Cuentas por pagar empleados	23,345	13,315
Seguros pagados por anticipados	9,735	7,826	Otros pasivos corrientes	-	7,894
Otros activos corrientes	100,707	83,118	TOTAL PASIVO CORRIENTE	164,769	466,087
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	720,811	825,724	NO CORRIENTES		
NO CORRIENTES			Dividendos recibidos	22,247	22,247
ACTIVOS FIJOS			Cuentas por pagar Otros Largo Plazo	(Nota 7) 332,105	335,804
Costo	689,275	617,260	Cuentas por Pagar Largo Plazo	(Nota 8) 313,211	152,958
(-) Depreciaciones acumuladas	(381,245)	(335,952)	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	667,563	511,009
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	(Nota 4) 308,030	281,308	TOTAL PASIVOS	832,332	977,096
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS			PATRIMONIO		
Costo otros activos diferidos	26,825	25,392	Capital social	(Nota 9) 298,800	298,800
Amortización otros activos diferidos	(21,796)	(18,281)	Reserva de capital	18	18
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	5,029	7,111	Reserva legal	(Nota 10) 21,233	18,262
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO			Resultados de ejercicios anteriores	117,803	88,508
Otras Cuentas Largo plazo	87,126	92,189	Resultado del ejercicio	56,457	29,295
Cuentas por Cobrar Acciones Largo Plazo	(Nota 5) 205,647	205,647	TOTAL PATRIMONIO	494,311	434,883
TOTAL CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	292,773	297,836	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1,326,643	1,411,979
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	605,832	586,255			
TOTAL ACTIVOS	1,326,643	1,411,979			

Ing. José Antonio Coka Aguirre
GERENTE GENERAL

Sr. Germán Alexander Vaca Paredes
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US.\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS		
Operacionales	791,530	569,216
Total ingresos operacionales	<u>791,530</u>	<u>569,216</u>
	(Nota 12)	
(-) Gastos operacionales		
Personal	292,077	237,818
Personal ocasional y profesionales	124,283	93,736
Otros gastos de personal	4,992	2,900
Servicios	85,902	82,081
Aduanas	1,291	2,385
Depreciaciones y amortizaciones	<u>50,814</u>	<u>48,770</u>
Total gastos operacionales	559,359	467,690
Utilidad operacional	232,171	101,526
(-) Gastos no operacionales		
Viáticos y movilizaciones	8,956	5,259
Bienes consumibles	16,216	8,303
Impuestos	10,253	7,754
Generales	2,214	1,107
Otras compras y servicios no sujetas a retención	13,254	11,297
Gastos bancarios	7,140	6,658
Compras y servicios gravados IVA 0%	83,966	19,528
No deducibles	<u>49,396</u>	<u>13,756</u>
Total gastos no operacionales	191,395	73,662
(+) Ingresos no operacionales		
Otros ingresos	57,301	21,527
Ingresos financieros	<u>1,383</u>	<u>793</u>
Total ingresos no operacionales	58,684	22,320
Resultado del Ejercicio	<u>99,460</u>	<u>50,184</u>
	(Nota 11)	
15% Participacion Trabajadores	14,919	7,528
	(Nota 11)	
25% Impuesto a la Renta	25,113	11,820
	(Nota 11)	
Reserva Legal	2,971	1,541
Resultado del Ejercicio (Utilidad Líquida)	<u>56,457</u>	<u>29,295</u>
Utilidad por participación	0.19	0.10

 Ing. José Antonio Coka Aguirre
GERENTE GENERAL

 Sr. Germán Alexander Vaca Paredes
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresado en US.\$)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2007	298,800	18	16,721	70,436	18,072	404,047
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	18,072	(18,072)	-
Utilidad Ejercicio 2008	-	-	-	-	50,184	50,184
(-) 15% Participación trabajadores 2008	-	-	-	-	(7,528)	(7,528)
(-) 25% de Impuesto a la Renta 2008	-	-	-	-	(11,820)	(11,820)
Transferencia a la Reserva Legal	-	-	1,541	-	(1,541)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2008	298,800	18	18,262	88,508	29,295	434,883
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	29,295	(29,295)	-
Utilidad Ejercicio 2009	-	-	-	-	99,460.00	99,460
(-) 15% Participación trabajadores 2008	-	-	-	-	(14,919)	(14,919)
(-) 25% de Impuesto a la Renta 2008	-	-	-	-	(25,113)	(25,113)
Transferencia a la Reserva Legal	-	-	2,971	-	(2,971)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2009	298,800	18	21,233	117,803	56,457	494,311

Ing. José Antonio Coka Aguirre
GERENTE GENERAL

Sr. Germán Alexander Vaca Paredes
CONTADOR GENERAL

Ver Notas a los Estados Financieros

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en US.\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,134,302	1,065,484
Pagado a proveedores, empleados y servicios básicos	(1,017,644)	(1,274,194)
Otros Gastos	<u>26,206</u>	<u>(10,835)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	142,864	(219,545)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(74,612)	(2,487)
Bajas de Activos fijos	2,597	-
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	(844)
Adquisición de activos intangibles	<u>(1,433)</u>	<u>(1,312)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(73,448)	(4,643)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos bancarios	160,253	146,588
Cuentas por pagar largo plazo	<u>(3,699)</u>	<u>113,129</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	156,554	259,717
Flujo de efectivo neto	<u>225,970</u>	<u>35,529</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>82,657</u>	<u>47,128</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el año	<u>308,627</u>	<u>82,657</u>

Ing. José Antonio Coka Aguirre
GERENTE GENERAL

Sr. German Alexander Vaca Paredes
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US.\$)

	2009	2008
Utilidad del ejercicio	56,457	29,295
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	45,293	-
Amortización	3,515	-
Provisión de Cuentas Incobrables	926	-
15% Participación Trabajadores	14,919	7,528
25% Impuesto a la Renta	25,113	11,820
Reserva Legal	2,971	1,541
Total ajustes	92,737	20,889
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	337,709	(465,984)
Otras cuentas por cobrar	(8,808)	125,657
Pagos por Anticipado	18,645	-
Otros Activos Corrientes	(17,589)	-
Cuentas por Pagar Largo Plazo	5,063	-
Anticipos por Pagar	(307,816)	348,291
Obligaciones Fiscales	(16,413)	(10,835)
Obligaciones Sociales	(4,338)	(10,676)
Otras cuentas por pagar	(12,783)	(305,217)
Total de cambios en activos y pasivos	(6,330)	(318,764)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	142,864	(268,580)

Ing. José Antonio Coka Aguirre
GERENTE GENERAL

Sr. Germán Alexander Vaca Paredes
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

C.A.I RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares –US. \$)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CIA. LTDA. Está organizada y opera en el Ecuador desde abril del año 1973; y su objeto social principal consiste en la importación y exportación en general, trámites administrativos y asesoramiento aduanero a entidades públicas, semipúblicas, privadas y personas naturales, nacionales e internacionales.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja, bancos e inversiones a corto plazo.
- b) **Estimación para cuentas incobrables.-** La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con débito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irrecuperables.
- c) **Valuación de Activos Fijos-** Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

C.A.I RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares –US. \$)

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Equipo de oficina	10	10%
Vehículos	5	20%

- d) Ingresos por servicios.**- Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega de los servicios.
- e) Participación de los Empleados en las Utilidades.**- El gasto del 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta.
- f) Provisión para Impuesto a la Renta.**- El gasto de impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio.
- g) Utilidad por participación.**- La utilidad por participación ordinaria se calcula considerando, el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el 2009 fue de US. \$ 298.800 con un valor de US. \$ 1.00 cada una.
- h) Estimaciones.**- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.
- i) Aplicación de las NIIF'S.**- Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera: Aplicar a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Aplicarán a partir de 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre

C.A.I RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares –US. \$)

del 2007; las Compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y; las de bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras estatales, parentales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Consecuentemente **C.A.I. RAUL COKA BARRIGA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
CUENTAS POR COBRAR GARANTÍAS		
ADUANERAS		
Transoceánica	6,600	15,400
Maersk del Ecuador	31,000	2,500
Hamburg Sud Crowley	8,000	19,000
Mediterraneo Shipping Company S.A.	25,195	-
Otros	<u>27,490</u>	<u>44,980</u>
Total Cuentas por Cobrar Garantías		
Aduaneras	98,285	81,880
Cuentas por Cobrar Compañías Aduaneras	<u>186,192</u>	<u>540,306</u>
Subtotal cuentas por Cobrar	284,477	622,186
(-)Provisión cuentas incobrables	<u>(2,485)</u>	<u>(1,559)</u>
Total Cuentas por Cobrar	281,992	620,627

4. ACTIVOS FIJOS

Un detalle de los activos fijos de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 es como sigue: (ver movimiento en la siguiente página)

NOTA 8
C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA.. LTDA
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2009

DETALLE	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Venta o Baja	Saldo al 31/10/2009	% Depreciación
COSTO HISTÓRICO					
Oficina Quito/Costo	120,000	-	-	120,000	5%
Oficina GYE/Costo	157,484	-	-	157,484	5%
Adec.Instal.Ofici Quito/Costo	39,496	4,650	-	44,146	10%
Adec. Inst.Oficina GYE/Costo	27,965	-	-	27,965	10%
Muebles y Enseres Quito	28,907	-	-	28,907	10%
Muebles y Enseres GYE	10,378	-	-	10,378	10%
Equipo de Oficina Quito/Costo	13,359	-	-	13,359	10%
Equipo de Oficina GYE/Costo	11,239	1,043	-	12,282	10%
Equipo de Computo.Quito/Costo	45,789	5,535	-	51,324	33%
Equipo Computo.Gye/Costo	7,948	-	-	7,948	33%
Vehiculos Quito/Costo	154,146	63,384	2,597	214,933	20%
Lamparas en bodega	549	-	-	549	10%
TOTAL DEPRECIABLES	617,260	74,612	2,597	689,275	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
Oficina Quito/Costo	(10,000)	(6,000)	-	(16,000)	
Oficina GYE/Costo	(53,896)	(7,874)	-	(61,770)	
Adec.Instal.Ofici Quito/Costo	(31,645)	(2,001)	-	(33,646)	
Adec. Inst.Oficina GYE/Costo	(18,807)	(2,071)	-	(20,878)	
Muebles y Enseres Quito	(25,603)	(695)	-	(26,298)	
Muebles y Enseres GYE	(9,385)	(251)	-	(9,636)	
Equipo de Oficina Quito/Costo	(7,187)	(1,246)	-	(8,433)	
Equipo de Oficina GYE/Costo	(7,195)	(846)	-	(8,041)	
Equipo de Computo.Quito/Costo	(42,882)	(1,709)	-	(44,591)	
Equipo Computo.Gye/Costo	(7,787)	(161)	-	(7,948)	
Vehiculos Quito/Costo	(121,565)	(24,257)	1,818	(144,004)	
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(335,952)	(47,111)	1,818	(381,245)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	281,308	27,501	4,415	308,030	

C.A.I RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares –US. \$)

5. ACCIONES R.C.B.A.A.P DE SEGUROS LARGO PLAZO

Corresponde a la inversión en acciones, realizada en la Compañía de Seguros Raúl Coka Barriga Cia. Ltda. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 este valor asciende a US \$205,647.

6. ANTICIPOS CLIENTES

Un resumen de anticipos clientes es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipo Clientes	-	371,726
Garantías Aduaneras	84,875	53,080
Proveedores por pagar Trámites Aduana	33,536	9,896
Otros	8,962	487
Total	<u>127,373</u>	<u>435,189</u>

7. CUENTAS POR PAGAR OTROS LARGO PLAZO

Un resumen de otras cuentas por pagar largo plazo es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Pagar Socios	188,454	215,940
Prov. Jubilación Patronal	131,884	103,967
Otros	11,767	15,897
Total	<u>332,105</u>	<u>335,804</u>

8. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de cuentas por pagar largo plazo es como sigue:

C.A.I RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares –US. \$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	
Cuenta por Pagar Pan American Life	313,211	152,958	(*)
Total	313,211	152,958	

(*) La Cuenta por Pagar proviene de un préstamo sobre pólizas realizado en años anteriores que se encuentran pendientes de liquidar. En mayo del 2009 se realizó un Préstamo sobre las pólizas que mantienen los socios de **C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA** con la aseguradora **PAN AMERICAN LIFE** por un valor de US. \$ 160,253

9. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 asciende a US \$. 298,800 y está constituido por 298,800 acciones ordinarias a un valor nominal de US \$. 1 cada una.

10. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 109, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor a un cinco por ciento para el fondo de la reserva legal, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Reserva Legal de **C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**, asciende a US. \$ 21,233 y US. \$ 18,262 respectivamente.

11. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la fecha consecuentemente no existen glosas de fiscalización pendientes.

b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido siempre

C.A.I RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares –US. \$)

y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

c) Conciliación del resultado contable – tributario

	<u>2009</u>
	<u>(US. \$)</u>
Resultado Contable Antes de la Participación de los empleados en las Utilidades e Impuesto a la Renta	99,460
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	(14,919)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>84,541</u>
Más: Gastos no Deducibles	49,395
Menos: Amortización Pérdidas Años Anteriores.	(33,484)
Base para el cálculo del 25% Impuesto a la Renta	<u>100,452</u>
Impuesto a la Renta Causado	25,113
Menos: Retenciones en la Fuente del año	(15,817)
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>9,296</u>
Tasa efectiva de impuesto a la renta	25%

12. INGRESOS OPERACIONALES

Un detalle de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos Honorarios	790,071	561,315
Recuperación Gastos Administrativos	-	3,744
Ingresos Honorarios Empresa Publica IVA 0%	-	4,157
Servicios por envío	1,459	-
Total	<u>791,530</u>	<u>569,216</u>

C.A.I RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares –US. \$)

17. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, el gobierno ecuatoriano ha emitido a través del Registro Oficial No.512 el Suplemento de fecha 22 de enero de 2009, una salvaguardia por Balanza de Pagos, de aplicación general y no discriminatoria a las importaciones provenientes de todos los países, la cual pudiera influir sobre la posición financiera y de resultados de operaciones futuras de la Compañía, debido a la reducción de las importaciones.

