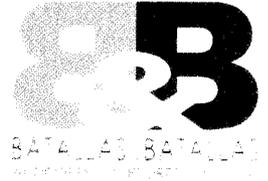


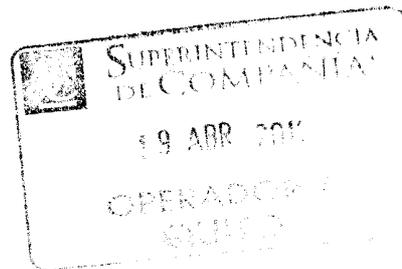


Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
www.inpactint.com E-mail Ecuador: quito@inpactint.com
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



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

**INFORME DE AUDITORÍA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31
DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009.**



DIRECCION: Calle B N31-38 entre San Gabriel y Mariana de Jesús, sector Hospital Metropolitano, Tercer Pvc
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 CÍA. LTDA.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010, 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 **2i**, según Resolución N. 08.G.DSC-010 y Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, 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 2010 prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC).

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

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

Quito, Ecuador
25 de marzo de 2011

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en U.S.\$)

	2010	2009		2010	2009
ACTIVOS			PASIVOS		
CORRIENTE			CORRIENTE		
Caja - Bancos	608,046	308,627	Anticipos clientes	(Nota 6)	127,373
Cuentas por cobrar clientes	181,374	281,992	Retenciones impuesto a la renta		10,170
Otras cuentas por cobrar	159,598	13,540	Obligaciones con el IESS		3,881
Impuestos anticipos	10,143	6,210	Cuentas por pagar empleados		23,345
Seguros pagados por anticipados	7,080	9,735	Otros pasivos corrientes		4,923
Otros activos corrientes	115,571	100,707	TOTAL PASIVO CORRIENTE	438,681	164,769
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,081,812	720,811	NO CORRIENTE		
NO CORRIENTE			Dividendos recibidos		22,247
ACTIVOS FIJOS			Cuentas por pagar Otros Largo Plazo	(Nota 7)	332,105
Costo	677,515	689,275	Cuentas por Pagar Largo Plazo	(Nota 8)	313,211
(-) Depreciaciones acumuladas	(427,090)	(381,245)	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	569,986	667,563
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	250,425	308,030	TOTAL PASIVOS	1,008,667	832,332
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS			PATRIMONIO		
Costo otros activos diferidos	27,737	26,825	Capital social	(Nota 9)	298,800
Amortización otros activos diferidos	(23,915)	(21,796)	Reserva de capital		18
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	3,822	5,029	Reserva legal	(Nota 10)	21,233
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO			Resultados de ejercicios anteriores		117,803
Otras Cuentas Largo plazo	152,089	87,126	Resultado del ejercicio		56,457
Cuentas por Cobrar Acciones Largo Plazo	205,647	205,647	TOTAL PATRIMONIO	685,128	494,311
TOTAL CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	357,736	292,773	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1,693,795	1,326,643
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	611,983	605,832			
TOTAL ACTIVOS	1,693,795	1,326,643			

[Firma]
Sr. Germán Alexander Vaca
CONTADOR GENERAL

[Firma]
Ing. José Antonio Coka Acuirre
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
19 ABR. 2011
OPERADOR 7
QUITO

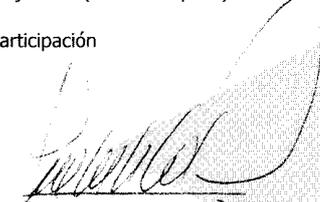
Ver notas a los estados financieros

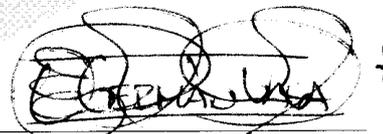
GUAYAQUIL: Av. Dr. Miguel H. Alcivar s/n Edificio Torres del Norte
Torre B 2do. piso Of. 203 **PBX: 2687-061**
Fax: 2687-062
e-mail: jacoka@raulcoka.com

QUITO: Av. Amazonas 4080 y U.N.P. Edificio Puerta del Sol
Torre Occidental piso 5 **PBX: 2262-840** Telfs.: 2467-339 / 2467-340
Fax: 2261-164 Casilla 17-11-6336
e-mail: rcb@raulcoka.com

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en US.\$)

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS			
Operacionales		1,419,122	791,530
Total ingresos operacionales	(Nota 11)	<u>1,419,122</u>	<u>791,530</u>
(-) Gastos operacionales			
Personal		421,964	292,077
Personal ocasional y profesionales		130,841	124,283
Otros gastos de personal		6,840	4,992
Servicios		117,339	85,902
Aduanas		115,770	1,291
Depreciaciones y amortizaciones		51,824	50,814
Total gastos operacionales		<u>844,578</u>	<u>559,359</u>
Utilidad operacional		<u>574,544</u>	<u>232,171</u>
(-) Gastos no operacionales			
Viáticos y movilizaciones		10,151	8,956
Bienes consumibles		29,154	16,216
Impuestos		8,962	10,253
Generales		1,797	2,214
Otras compras y servicios no sujetas a retención		39,787	13,254
Gastos bancarios		5,285	7,140
Compras y servicios gravados IVA 0%		224,012	83,966
No deducibles		19,336	49,396
Total gastos no operacionales		<u>338,484</u>	<u>191,395</u>
(+) Ingresos no operacionales			
Otros ingresos		55,102	57,301
Ingresos financieros		3,952	1,383
Total ingresos no operacionales		<u>59,054</u>	<u>58,684</u>
Resultado del Ejercicio	(Nota 12)	<u>295,114</u>	<u>99,460</u>
15% Participación Trabajadores	(Nota 12)	(44,267)	(14,919)
25% Impuesto a la Renta	(Nota 12)	(60,030)	(25,113)
Reserva Legal		(9,542)	(2,971)
Resultado del Ejercicio (Utilidad Líquida)		<u>181,275</u>	<u>56,457</u>
Utilidad por participación		0.61	0.19


Ing. José Antonio Coka Acuirre
GERENTE GENERAL


Sr. Germán Alexander Vaca
CONTADOR GENERAL

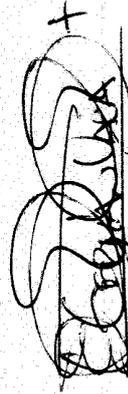
Ver notas a los estados financieros

GUAYAQUIL: Av. Dr. Miguel H. Alcivar s/n Edificio Torres del Norte
Torre B 2do. piso Of. 203 **PBX: 2687-061**
Fax: 2687-062
e-mail: jacoka@raulcoka.com

QUITO: Av. Amazonas 4080 y U.N.P. Edificio Puerta del Sol
Torre Occidental piso 5 **PBX: 2262-840** Telfs.: 2467-339 / 2467-340
Fax: 2261-164 Casilla 17-11-6336
e-mail: rcb@raulcoka.com

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
 (Expresados en US.\$)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2008	298,800	18	18,262	86,508	29,295	434,883
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	29,295	(29,295)	-
Utilidad Ejercicio 2009	-	-	-	-	99,460	99,460
(-) 15% Participación trabajadores 2009	-	-	-	-	(14,919)	(14,919)
(-) 25% de Impuesto a la Renta 2009	-	-	-	-	(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
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	56,457	(56,457)	-
Utilidad Ejercicio 2010	-	-	-	-	295,114	295,114
(-) 15% Participación trabajadores 2010	-	-	-	-	(44,267)	(44,267)
(-) 25% de Impuesto a la Renta 2010	-	-	-	-	(60,030)	(60,030)
Transferencia a la Reserva Legal	-	-	9,542	-	(9,542)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	298,800	18	30,775	174,260	181,275	685,128



Sr. Germán Alexander Vaca
CONTADOR GENERAL



Ing. José Antonio Coka Aquirre
GERENTE GENERAL

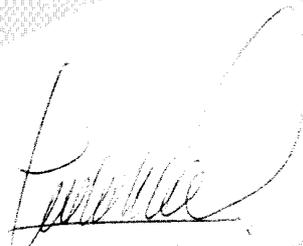
Ver Notas a los Estados Financieros

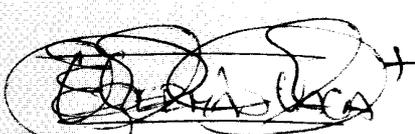
GUAYAQUIL: Av. Dr. Miguel H. Alcivar s/n Edificio Torres del Norte
 Torre B 2do. piso Of. 203 **PBX: 2687-061**
 Fax: 2687-062
 e-mail: jacoka@raulcoka.com

QUITO: Av. Amazonas 4080 y U.N.P. Edificio Puerta del Sol
 Torre Occidental piso 5 **PBX: 2262-840** Telfs : 2467-339 / 2467-340
 Fax: 2261-164 Casilla 17-11-6336
 e-mail: rcb@raulcoka.com

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
 (Expresados en US.\$)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,454,252	1,134,302
Pagado a proveedores, empleados y servicios básicos	(1,045,409)	(1,017,644)
Otros Gastos	(1,786)	26,206
	<u>407,057</u>	<u>142,864</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(18,597)	(74,612)
Bajas de Activos fijos	30,357	2,597
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	-
Adquisición de activos intangibles	(912)	(1,433)
	<u>10,848</u>	<u>(73,448)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión		
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos bancarios	-	160,253
Cuentas por pagar largo plazo	(118,486)	(3,699)
	<u>(118,486)</u>	<u>156,554</u>
Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento		
Flujo de efectivo neto	<u>299,419</u>	<u>225,970</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>308,627</u>	<u>82,657</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el año	<u>608,046</u>	<u>308,627</u>


 Ing. José Antonio Coka Acuirre
GERENTE GENERAL


 Sr. Germán Alexander Vaca
CONTADOR GENERAL

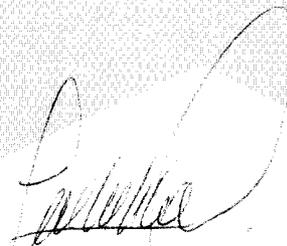
Ver notas a los estados financieros

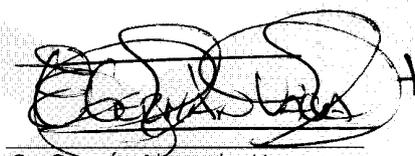
GUAYAQUIL: Av. Dr. Miguel H. Alcivar s/n Edificio Torres del Norte
 Torre B 2do. piso Of. 203 **PBX: 2687-061**
 Fax: 2687-062
 e-mail: jacoka@raulcoka.com

QUITO: Av. Amazonas 4080 y U.N.P. Edificio Puerta del Sol
 Torre Occidental piso 5 **PBX: 2262-840** Telfs : 2467-339 / 2467-340
 Fax: 2261-164 Casilla 17-11-6336
 e-mail: rcb@raulcoka.com

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(Expresados en US.\$)

	2010	2009
Utilidad del ejercicio	181,275	56,457
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	52,929	45,293
Amortización	1,931	3,515
Provisión de Cuentas Incobrables	525	926
15% Participación Trabajadores	44,267	14,919
Jubilación Patronal	16,305	-
Bonificación por Desahucio	4,760	-
25% Impuesto a la Renta	60,030	25,113
Reserva Legal	9,542	2,971
Total ajustes	190,289	92,737
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	100,093	337,709
Otras cuentas por cobrar	(146,058)	(8,808)
Pagos por Anticipado	(1,278)	18,645
Otros Activos Corrientes	(21,760)	(17,589)
Cuentas por Pagar Largo Plazo	(64,963)	5,063
Anticipos por Pagar	207,261	(307,816)
Obligaciones Fiscales	(34,476)	(16,413)
Obligaciones Sociales	4,321	(4,338)
Otras cuentas por pagar	(7,647)	(12,783)
Total de cambios en activos y pasivos	35,493	(6,330)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	407,057	142,864


Ing. José Antonio Coka Acuirre
GERENTE GENERAL


Sr. Germán Alexander Vaca
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

GUAYAQUIL: Av. Dr. Miguel H. Alcivar s/n Edificio Torres del Norte
Torre B 2do. piso Of. 203 **PBX: 2687-061**
Fax: 2687-062
e-mail: jacoka@raulcoka.com

QUITO: Av. Amazonas 4080 y U.N.P. Edificio Puerta del Sol
Torre Occidental piso 5 **PBX: 2262-840** Telfs.: 2467-339 / 2467-340
Fax: 2261-164 Casilla 17-11-6336
e-mail: rcb@raulcoka.com

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares US. \$)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. 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 irre recuperables.
- 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 2010 y 2009
(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 2010 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.

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares US. \$)

Con fecha 12 de enero de 2011, se emitió la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, que resuelve modificar lo siguiente:

Artículo Quinto.- Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC-010, por el siguiente:

"...Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Artículo Primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;
- b) Registren un Valor Bruto en Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Artículo Sexto.- En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, sustituir "...Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre de 2007", por lo siguiente: "Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente".

Consecuentemente **C.A.I. RAUL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010 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).

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares US. \$)

3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
CUENTAS POR COBRAR GARANTÍAS		
ADUANERAS		
Transoceánica	4,200	6,600
Maersk del Ecuador	1,500	31,000
Hamburg Sud Crowley	7,000	8,000
Mediterraneo Shipping Company S.A.	5,800	25,195
Otros	<u>15,590</u>	<u>27,490</u>
Total Cuentas por Cobrar Garantías		
Aduaneras	34,090	98,285
Cuentas por Cobrar Compañías Aduaneras	<u>148,614</u>	<u>186,192</u>
Subtotal cuentas por Cobrar	182,704	284,477
(-)Provisión cuentas incobrables	<u>(1,330)</u>	<u>(2,485)</u>
Total Cuentas por Cobrar	181,374	281,992

4. ACTIVOS FIJOS

Un detalle de los activos fijos de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 es como sigue: (ver movimiento en la siguiente página)

NOTA 4
C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA.. LTDA
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

DETALLE	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Venta o Baja	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Venta o Baja	Saldo al 31/12/2010	% Depreciación
COSTO HISTÓRICO								
Oficina Quito/Costo	120,000	-	-	120,000	-	-	120,000	5%
Oficina GYE/Costo	157,484	-	-	157,484	-	-	157,484	5%
Adec.Instal.Ofici Quito/Costo	39,496	4,650	-	44,146	-	-	44,146	10%
Adec. Inst.Oficina GYE/Costo	27,965	-	-	27,965	-	-	27,965	10%
Muebles y Enseres Quito	28,907	-	-	28,907	1,727	-	30,634	10%
Muebles y Enseres GYE	10,378	-	-	10,378	-	-	10,378	10%
Equipo de Oficina Quito/Costo	13,359	-	-	13,359	-	-	13,359	10%
Equipo de Oficina GYE/Costo	11,239	1,043	-	12,282	690	-	12,972	10%
Equipo de Computo.Quito/Costo	45,789	5,535	-	51,324	16,180	-	67,504	33%
Equipo Computo.Gye/Costo	7,948	-	-	7,948	-	-	7,948	33%
Vehiculos Quito/Costo	154,146	63,384	2,597	214,933	-	30,357	184,576	20%
Lamparas en bodega	549	-	-	549	-	-	549	10%
TOTAL COSTO	617,260	74,612	2,597	689,275	18,597	30,357	677,515	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA								
Oficina Quito/Costo	(10,000)	(6,000)	-	(16,000)	(6,000)	-	(22,000)	
Oficina GYE/Costo	(53,896)	(7,874)	-	(61,770)	(7,874)	-	(69,644)	
Adec.Instal.Ofici Quito/Costo	(31,645)	(2,001)	-	(33,646)	(2,393)	-	(36,039)	
Adec. Inst.Oficina GYE/Costo	(18,807)	(2,071)	-	(20,878)	(2,071)	-	(22,949)	
Muebles y Enseres Quito	(25,603)	(695)	-	(26,298)	(772)	-	(27,070)	
Muebles y Enseres GYE	(9,385)	(251)	-	(9,636)	(251)	-	(9,887)	
Equipo de Oficina Quito/Costo	(7,187)	(1,246)	-	(8,433)	(1,246)	-	(9,679)	
Equipo de Oficina GYE/Costo	(7,195)	(846)	-	(8,041)	(984)	-	(9,025)	
Equipo de Computo.Quito/Costo	(42,882)	(1,709)	-	(44,591)	(4,599)	-	(49,190)	
Equipo Computo.Gye/Costo	(7,787)	(161)	-	(7,948)	(1)	-	(7,949)	
Vehiculos Quito/Costo	(121,565)	(24,257)	1,818	(144,004)	(26,738)	7,084	(163,658)	
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(335,952)	(47,111)	1,818	(381,245)	(52,929)	7,084	(427,090)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	281,308	27,501	4,415	308,030	(34,332)	37,441	250,425	

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(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 2010 y 2009 este valor se mantiene en US. \$205,647.

6. ANTICIPOS CLIENTES

Un resumen de Anticipos clientes es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipo Clientes	42,583	-
Garantías Aduaneras	-	84,875
Sobregiro Bancario	134,005	-
Proveedores por pagar Trámites Aduana	151,622	33,536
Otros	6,580	8,962
Total	<u>334,790</u>	<u>127,373</u>

7. CUENTAS POR PAGAR OTROS LARGO PLAZO

Un resumen de Cuentas por pagar Otros Largo Plazo es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Pagar Socios	69,969	188,454
Prov. Jubilación Patronal	148,032	131,884
Otros	16,527	11,767
Total	<u>234,528</u>	<u>332,105</u>

8. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de Cuentas por pagar Largo Plazo es como sigue: (Ver detalle en página siguiente)

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares US. \$)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	
Cuenta por Pagar Pan American Life	313,211	313,211	(*)
Total	313,211	313,211	

(*) Este valor 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 2010 y 2009 se mantiene en 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 2010 y 2009, la Reserva Legal de **C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**, asciende a US. \$ 30,775 y US. \$ 21,233 respectivamente.

11. INGRESOS OPERACIONALES

Un detalle de los ingresos operacionales es como sigue: (Ver detalle en página siguiente)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos Honorarios	1,419,059	790,071
Servicios por envío	63	1,459
Total	<u>1,419,122</u>	<u>791,530</u>

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

c) Conciliación del resultado contable – tributario

(Ver detalle en la página siguiente)

C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares US. \$)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US. \$)	(US. \$)
Resultado Contable Antes de la Participación de los empleados en las Utilidades e Impuesto a la Renta	295,114	99,460
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	(44,267)	(14,919)
Utilidad antes de impuesto a la renta	250,847	84,541
Menos: Otras rentas exentas	(2,214)	-
Mas: Gastos incurridos por ingresos exentos	1,772	-
Mas: Participación Trabajadores atribuidos a otras rentas exentas	66	-
Más: Gastos no Deducibles	19,337	49,395
Menos: Amortización Pérdidas Años Anteriores.	(28,594)	(33,484)
Menos: Leyes Especiales Discapacitados	(1,092)	-
Base para el cálculo del 25% Impuesto a la Renta	240,122	100,452
Impuesto a la Renta Causado	60,030	25,113
Menos: Retenciones en la Fuente del año	(28,307)	(15,817)
Impuesto a la Renta por Pagar	31,723	9,296
Tasa efectiva de impuesto a la renta	25%	25%

13. CONTINGENCIA

Según confirmación recibida por parte del Dr. Juan Carlos Gallegos al 31 de diciembre del 2010 no menciona posibles eventos que puedan afectar las cifras de 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 2010 y 2009
(Expresadas en dólares US. \$)

14. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión del presente informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.
