



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS  
[www.batallas.com.ec](http://www.batallas.com.ec)



**COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL  
RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS  
PERÍODOS TERMINADOS 31  
DICIEMBRE DE 2011 Y 2010.**





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de:

### **COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, el informe se emitió con fecha 25 de marzo de 2011 y contiene una opinión sin salvedad.

#### **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 **COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios 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 2j, 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 de 2011 preparó 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  
29 de marzo de 2012

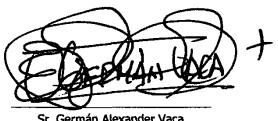
**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010**  
**(Expresados en US.\$)**

ACTIVOS	NOTA	2011	2010	PASIVOS	NOTA	2011	2010				
<b>CORRIENTE</b>											
Caja - Bancos	3	538,984	608,046	Ambicios	7	355,353	334,790				
Cuentas por Cobrar Clientes	4	682,055	181,374	Obligaciones Fiscales		72,534	35,723				
Otras Cuentas por Cobrar		71,664	191,541	Obligaciones Sociales		95,510	63,245				
Otros Activos Corrientes		82,867	100,851	Otras Cuentas por Pagar		19,074	4,923				
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,375,570</b>	<b>1,081,812</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>542,471</b>	<b>438,681</b>				
<b>NO CORRIENTE</b>											
<b>ACTIVOS FIJOS</b>											
Costo Activo Fijo Depreciable		618,282	677,515	NO CORRIENTE		22,247	22,247				
(-) Depreciación Acumulada		(436,370)	(427,090)	Obligaciones por Pagar		313,211	313,211				
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	5	<b>181,912</b>	<b>250,425</b>	Cuentas por Pagar Largo Plazo	8	206,386	234,528				
<b>OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</b>											
Costo Otros Activos Diferidos		27,737	27,737	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>541,844</b>	<b>569,986</b>				
(-) Amortización Acumulada		(25,360)	(23,915)	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,084,315</b>	<b>1,008,667</b>				
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>2,377</b>	<b>3,822</b>	<b>PATRIMONIO</b>							
<b>CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO</b>											
Otras Cuentas Largo Plazo		87,134	152,089	Capital Social	10	298,800	298,800				
Cuentas por Cobrar Acciones Largo Plazo	6	205,647	205,647	Reserva de capital		18	18				
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO</b>		<b>292,781</b>	<b>357,736</b>	Reserva legal	11	44,434	30,775				
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>477,070</b>	<b>611,983</b>	Resultados de ejercicios anteriores		165,534	174,260				
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,852,680</b>	<b>1,693,795</b>	Resultado del ejercicio		259,538	181,275				
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>								<b>768,324</b>	<b>685,128</b>		
<b>VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>								<b>1,852,640</b>	<b>1,693,795</b>		

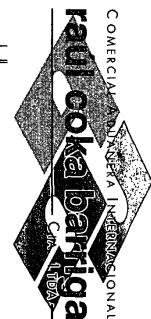


Ing. José Antonio Coka Aguirre  
GERENTE GENERAL

Ver Notas a los Estados Financieros



Sr. Germán Alexander Vaca  
CONTADOR GENERAL



**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
 (Expresados en US.\$)

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>NOTA</b>		
Operacionales		1,889,845	1,419,122
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>12</b>	<b>1,889,845</b>	<b>1,419,122</b>
<b>(-) GASTOS</b>			
Gastos Aduanas		78,278	115,770
Gastos de Personal	13	610,402	421,964
Personal Ocasional y Profesionales		163,166	130,841
Servicios		222,402	117,339
Depreciaciones y Amortizaciones		36,600	51,824
Otros Gastos		<u>371,188</u>	<u>340,039</u>
<b>Total Gastos</b>		<b>1,482,036</b>	<b>1,177,777</b>
<b>(+/-) OTROS INGRESOS / GASTOS</b>			
<b>Otros Ingresos</b>			
Ingresos Financieros		17,142	3,952
Otros Ingresos		<u>29,010</u>	<u>55,102</u>
<b>Total Otros Ingresos</b>		<b>46,152</b>	<b>59,054</b>
<b>OTROS GASTOS</b>			
Gastos Financieros		<u>20,221</u>	<u>5,285</u>
<b>Total Otros Gastos</b>		<b>20,221</b>	<b>5,285</b>
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>		<b>433,740</b>	<b>295,114</b>
15% Participación Trabajadores	14c	(65,061)	(44,267)
24 y 25% Impuesto a la Renta	14c	(95,481)	(60,030)
Reserva Legal		(13,659)	(9,542)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>259,538</u></b>	<b><u>181,275</u></b>
Utilidad por Participación		0.60	0.61

Ing. José Antonio Coka Aguirre  
**GERENTE GENERAL**

Sr. Germán Alexander Vaca  
**CONTADOR GENERAL**

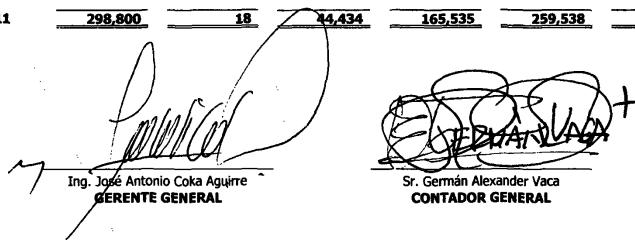
Ver Notas a los Estados Financieros

**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

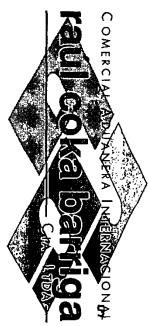
**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
 (Expresados en US\$)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2009</b>	<b>298,800</b>	<b>18</b>	<b>21,233</b>	<b>117,803</b>	<b>56,457</b>	<b>494,311</b>
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)	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2010</b>	<b>298,800</b>	<b>18</b>	<b>30,775</b>	<b>174,260</b>	<b>181,275</b>	<b>685,128</b>
Transferencia a Utilidades Acumuladas	-	-	-	181,275	(181,275)	-
Dividendos Distribuidos	-	-	-	(190,000)	-	(190,000)
Utilidad Ejercicio 2011	-	-	-	-	433,740	433,740
15% Participación Trabajadores 2011	-	-	-	-	(65,061)	(65,061)
24% de Impuesto a la Renta 2011	-	-	-	-	(95,481)	(95,481)
Transferencia a la Reserva Legal	-	-	13,659	-	(13,659)	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2011</b>	<b>298,800</b>	<b>18</b>	<b>44,434</b>	<b>165,535</b>	<b>259,538</b>	<b>768,324</b>



Ing. José Antonio Coka Aguirre  
GERENTE GENERAL

Sr. Germán Alexander Vaca  
CONTADOR GENERAL



Ver Notas a los Estados Financieros

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

**QUITO:** Av. Amazonas 4080 y U.N.P. Edificio Puerto del Sol  
Torre Occidental piso 5 **PBX: 2222-840**  
Fax: 2261-1644 Casilla 127-1-6336  
e-mail: ric@raulcoka.com

E C U A D O R

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

(Expresados en US.\$)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Recibido de clientes	1,386,478	1,454,252
Pagado a proveedores, empleados y servicios básicos	(1,349,749)	(1,045,409)
Otras operaciones	114,968	(1,786)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>151,705</b>	<b>407,057</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisición de activos fijos	(30,767)	(18,597)
Adquisición de activos intangibles	-	(912)
Baja de activos fijos	-	30,357
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>(30,767)</b>	<b>10,848</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Cuentas por Pagar Largo Plazo	-	(118,486)
Dividendos Distribuidos	(190,000)	-
<b>Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>(190,000)</b>	<b>(118,486)</b>
Flujo de efectivo neto	(69,062)	299,419
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	608,046	308,627
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el año</b>	<b>538,984</b>	<b>608,046</b>

Ing. José Antonio Coka Aguirre  
**GERENTE GENERAL**

Ver Notas a los Estados Financieros

Sr. Germán Alexander Vaca  
**CONTADOR GENERAL**

**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**  
**EFEKTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
(Expresados en US.\$)

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>259,538</b>	<b>181,275</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Provisión de Cuentas Incobrables	2,686	525
Depreciación Activos Fijos	35,155	52,929
Amortización Activos Diferidos	1,445	1,931
24 y 25% Impuesto a la Renta	95,481	60,030
15% Participación Trabajadores	65,061	44,267
Jubilación Patronal	28,944	16,305
Desahucio e Indemnizaciones	12,883	4,760
5% Reserva Legal	13,668	9,542
Utilidad en Venta de Activos Fijos	<u>64,125</u>	<u>-</u>
<b>Total ajustes</b>	<b>319,448</b>	<b>190,289</b>
<b>Variaciones en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por Cobrar Clientes	(503,367)	100,093
Otras Cuentas por Cobrar	116,007	(146,058)
Pagos por Anticipado	6,694	(1,278)
Otros Activos Corrientes	15,160	(21,760)
Otras Cuentas por Cobrar Largo Plazo	64,955	(64,963)
Anticipos	20,563	207,261
Obligaciones Fiscales	(58,671)	(34,476)
Obligaciones Sociales	(32,796)	4,321
Otras Cuentas por Pagar	<u>(55,826)</u>	<u>(7,647)</u>
<b>Total de variaciones en activos y pasivos</b>	<b>(427,281)</b>	<b>35,493</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>151,705</b>	<b>407,057</b>

Ing. Jose Antonio Coka Aguirre  
**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 DE 2011 Y 2010**  
(Expresadas en dólares US. \$)

---

## **1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

**COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**, es una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida mediante escritura pública el 9 de abril de 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 los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

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 Normas Ecuatorianas de Contabilidad (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 efectuadas en diferentes entidades financieras.

**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
(Expresadas en dólares US. \$)

- 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 depreciá de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Oficinas	20	5%
Adecuaciones e Instalaciones Oficina	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33%
Vehículos	5	20%

- d) Ingresos por servicios.-** Se registran en base a la emisión de facturas a clientes por la prestación de servicios y asesoramiento aduanero en trámites de importaciones y exportaciones en general.
- e) Gastos.-** Se reconocen como gastos todos los recursos utilizados para el normal funcionamiento de la Compañía, relacionados con actividades propias del negocio.
- f) Participación de los Empleados en las Utilidades.-** La participación de los trabajadores en las utilidades, se calcula aplicando la tasa del 15% a las utilidades antes del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo establecido en las leyes laborales de la República del Ecuador.
- g) Impuesto a la Renta.-** El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 24% y 25% para el año 2011 y 2010 respectivamente, aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio.
- h) 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 año 2011 y 2010 fue de 298,800 con un valor de US. \$ 0.87 y \$ 0.61 cada una respectivamente.

**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
(Expresadas en dólares US. \$)

---

- i) **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.
- j) **Aplicación de las NIIF.-** 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.

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.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
**(Expresadas en dólares US. \$)**

---

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. \$ 4,000,000.00 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 **COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2011, 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. CAJA Y BANCOS**

Un resumen de las Caja y Bancos es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	1,672	1,273
Bancos	343,108	338,895 (*)
Inversiones	194,204	267,878 (**)
<b>Total</b>	<b><u>538,984</u></b>	<b><u>608,046</u></b>

(\*) El detalle de Bancos es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Internacional	46,389	-
International Finance Bank	148,894	151,266
Produbanco	147,375	187,179
Otras Cuentas Ahorros	450	450
<b>Total</b>	<b><u>343,108</u></b>	<b><u>338,895</u></b>

**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
(Expresadas en dólares US. \$)

---

(\*\*) El detalle de Inversiones, es como sigue:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Pólizas de Inversión	-	2,055
Cooperativa CCQ	13,214	265,823
Diners Club	<u>180,990</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>194,204</u></b>	<b><u>267,878</u></b>

#### **4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Un resumen de Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<b>CUENTAS POR COBRAR GARANTÍAS</b>		
<b>ADUANERAS</b>		
Transoceánica	4,200	4,200
Maersk del Ecuador	1,500	1,500
Hamburg Sud Crowley	7,000	7,000
Mediterraneo Shipping Company S.A.	5,800	5,800
Otros	<u>15,590</u>	<u>15,590</u>
<b>Total Cuentas por Cobrar Garantías</b>	<b><u>34,090</u></b>	<b><u>34,090</u></b>
<b>Aduaneras</b>	<b><u>34,090</u></b>	<b><u>34,090</u></b>
Cuentas por Cobrar Compañías Aduaneras	73,240	148,614
Cuentas por Cobrar Clientes	<u>(*) 578,741</u>	-
<b>Subtotal Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>686,071</u></b>	<b><u>182,704</u></b>
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(4,016)</u>	<u>(1,330)</u>
<b>Total Cuentas por Cobrar Clientes</b>	<b><u>682,055</u></b>	<b><u>181,374</u></b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2011, la cartera de **COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**, corresponden a facturas por ingresos y documentos de reembolsos; y se encuentra distribuida entre aproximadamente 80 clientes, dentro de los cuales se detallan los principales:

- Automotores y Anexos S.A. AYASA
- Chaide y Chaide S.A.
- COMPTECO Compra por Teléfono Consorcio Comercial S.A.

**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
**(Expresadas en dólares US. \$)**

---

- Glaxosmithkline Ecuador S.A.
- Nestlé Ecuador S.A.
- Novartis Ecuador S.A.
- Toyota del Ecuador S.A.

**5. ACTIVOS FIJOS**

Un detalle de los activos fijos es como sigue:

Ver en la página siguiente Nota 5 (movimiento de Activos Fijos durante el ejercicio 2011).

**NOTA 5**  
**C.A.I. RAÚL COCA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Expresados en US.\$)

DETALLE	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Venta o Baja	Saldo al 31/12/2011	% Depreciación
<b>COSTO ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>					
Oficina Quito	120,000	-	-	120,000	5%
Oficina GYE	157,484	-	(90,000)	67,484	5%
Adecuaciones e Instalaciones Oficina Quito	44,146	-	-	44,146	10%
Adecuaciones e Instalaciones Oficina GYE	27,965	-	-	27,965	10%
Muebles y Enseres Quito	30,634	1,257	-	31,891	10%
Muebles y Enseres GYE	10,378	428	-	10,806	10%
Equipo de Oficina Quito	13,359	1,928	-	15,287	10%
Equipo de Oficina GYE	12,972	1,961	-	14,933	10%
Equipo de Cómputo Quito	67,504	20,214	-	87,718	33%
Equipo de Cómputo GYE	7,948	4,979	-	12,927	33%
Vehículos Quito	184,576	-	-	184,576	20%
Lámparas en bodega	549	-	-	549	10%
<b>TOTAL COSTO ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>	<b>677,515</b>	<b>30,767</b>	<b>(90,000)</b>	<b>618,282</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>					
Oficina Quito	(22,000)	(6,000)	-	(28,000)	
Oficina GYE	(69,644)	(3,750)	25,875	(47,519)	
Adecuaciones e Instalaciones Oficina Quito	(36,039)	(2,393)	-	(38,432)	
Adecuaciones e Instalaciones Oficina GYE	(22,949)	(2,070)	-	(25,019)	
Muebles y Enseres Quito	(27,070)	(955)	-	(28,025)	
Muebles y Enseres GYE	(9,887)	(258)	-	(10,145)	
Equipo de Oficina Quito	(9,679)	(1,287)	-	(10,966)	
Equipo de Oficina GYE	(9,025)	(1,103)	-	(10,128)	
Equipo de Cómputo Quito	(49,190)	(9,974)	-	(59,164)	
Equipo de Cómputo GYE	(7,949)	(760)	-	(8,709)	
Vehículos Quito	(163,658)	(6,605)	-	(170,263)	
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(427,090)</b>	<b>(35,155)</b>	<b>25,875</b>	<b>(436,370)</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>250,425</b>	<b>(4,388)</b>	<b>(64,125)</b>	<b>181,912</b>	

**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
(Expresadas en dólares US. \$)

**6. ACCIONES R.C.B. A.A.P DE SEGUROS A LARGO PLAZO**

Corresponde a la inversión en acciones, realizada en la Compañía **RAÚL COKA BARRIGA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.** Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el monto asciende a US. \$ 205,647.

**7. ANTICIPOS**

Un resumen de Anticipos es como sigue:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Anticipo Clientes	190,458	42,583
Proveedores por Pagar	22,657	5,427
Devoluciones a Clientes	14,619	-
Sobregiro Bancario	-	134,005
Cheques Anulados	14,351	-
Proveedores por pagar Trámites Aduana	109,667	151,622
Otros	3,601	1,153
<b>Total</b>	<b><u>355,353</u></b>	<b><u>334,790</u></b>

**8. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Corresponde a los préstamos realizados sobre las pólizas que mantiene el socio de **COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**, Ing. José Antonio Coka Aguirre CON PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE COMPANY ECUADOR. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el monto asciende a US. \$ 313,211.

**9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Un resumen de Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo es como sigue:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Cuentas por Pagar Socios	-	69,969
Provisión Desahucio e Indemnizaciones	27,410	14,527
Provisión Jubilación Patronal	176,976	148,032
Otros	2,000	2,000
<b>Total</b>	<b><u>206,386</u></b>	<b><u>234,528</u></b>

**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
(Expresadas en dólares US. \$)

**10. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de **COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se mantiene en US \$. 298,800 y está constituido por 298,800 participaciones a un valor nominal de US. \$ 1.00 cada una.

**11. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una Reserva Legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado, con la finalidad de absorber pérdidas futuras o para el aumento de capital. Esta reserva no podrá ser distribuida a los socios a menos que la Compañía se encuentre en proceso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Reserva Legal de **COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**, asciende a US. \$ 44,434 y \$ 30,775 respectivamente.

**12. INGRESOS OPERACIONALES**

Un detalle de los Ingresos Operacionales es como sigue:

	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Ingresos Honorarios	1,889,357	1,419,059
Servicios por envío	488	63
<b>Total</b>	<b><u>1,889,845</u></b>	<b><u>1,419,122</u></b>

**13. GASTOS DE PERSONAL**

Un detalle de la cuenta Gastos de Personal es como sigue:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Remuneración Unificada	157,402	102,234
Comisión Cumplidas	153,844	124,111
Comisión Ventas	145,958	86,281
Aporte Patronal IESS	55,617	37,412
Otros Gastos	97,581	71,926
<b>Total</b>	<b><u>610,402</u></b>	<b><u>421,964</u></b>

**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
**(Expresadas en dólares US. \$)**

---

**14. 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 24% y 25% para el año 2011 y 2010 respectivamente, 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 Tributaria**

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Resultado Contable antes de la Participación de los empleados en las Utilidades e Impuesto a la Renta	433,740	295,114
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	(65,061)	(44,267)
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>368,679</b>	<b>250,847</b>
Menos: Otras rentas exentas	(530)	(2,214)
Más: Gastos incurridos por ingresos exentos	411	1,772
Más: Participación Trabajadores atribuidos a otras rentas exentas	18	66
Más: Gastos no Deducibles	34,337	19,337
Menos: Amortización Pérdidas Años Anteriores.	-	(28,594)
Menos: Leyes Especiales Discapacitados	(5,075)	(1,092)
<b>Base para el cálculo del 25% y 24%</b>	<b>397,840</b>	<b>240,122</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>		

**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
**(Expresadas en dólares US. \$)**

---

Impuesto a la Renta Causado	95,481	60,030
Menos: Retenciones en la Fuente del año	(37,091)	(28,307)
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>58,390</b>	<b>31,723</b>
Tasa efectiva de Impuesto a la Renta	24%	25%

## **15. CONTINGENCIA**

En respuesta a las cartas de confirmación remitidas a los asesores legales de **COMERCIAL ADUANERA RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**, se expone lo siguiente:

- **Dr. Juan Carlos Gallegos (GALLEGOS, VALAREZO & NEIRA CÍA. LTDA.).**
  1. **LITIGIOS EXISTENTES.** Desde el 1 de enero de 2011 hasta el 31 de diciembre de 2011, informamos la no existencia de litigios ni reclamaciones propuestos por la Compañía en contra de terceros, ni por parte de éstos en contra de la Compañía.
  2. **ACCIONES DE EMBARGO O INHIBICIONES.** A nuestro entender y conocimiento, durante el ejercicio económico materia de análisis, no existen acciones de embargo o inhibiciones, entabladas por parte de la Compañía frente a terceros, ni por parte de éstos en contra de la Compañía, que puedan representar riesgo o potencial reclamo u otro efecto dentro de la Compañía o en su posición financiera.
  3. **DEMANDAS Y OTROS RECLAMOS POTENCIALES.** A nuestro entender y conocimiento, durante el ejercicio económico materia de análisis, no existen demandas u otros reclamos entablados por parte de la Compañía frente a terceros, ni por parte de éstos en contra de la Compañía, que puedan representar riesgo o potencial reclamo u otro efecto dentro de la Compañía o en su posición financiera.
  4. **HONORARIOS ADEUDADOS.** La Compañía se encuentra al día en todos los honorarios legales a favor de nuestra firma.

**C.A.I. RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
**(Expresadas en dólares US. \$)**

---

• **Dr. José Miguel Gómez (COUNSELBROK ASESORÍA JURÍDICA)**

Al respecto debemos indicar que con relación al cliente COMERCIAL ADUANERA RAÚL COKA BARRIGA CÍA. LTDA.:

1. No conocemos de litigios en los que esté involucrado el cliente en mención.
2. No conocemos de deudas o contingentes.
3. No existe deudas por servicios con este estudio jurídico.

**16. 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.

---