

|                                                                                                                        |                   |                                  |                                                                                           |         |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|
|  <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL      | CASA DE VALORES COFIVALORES S.A. |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | DIRECCIÓN         | PATRIA E 469 Y AMAZONAS          |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | EXPEDIENTE        | 48121                            |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | RUC               | 179125977001                     |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | AÑO               | 2010                             |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | FORMULARIO        | SC.NIIF.48121.2010.1             |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | NÚMERO DE INGRESO | 42207                            |                                                                                           |         |           |
| FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)                                                      |                   |                                  |                                                                                           |         |           |
| <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>                                                                                  |                   |                                  |                                                                                           |         |           |
| ACTIVO                                                                                                                 | 1                 | 300.893,27                       | PASIVO                                                                                    | 2       | 20.000,00 |
| ACTIVO CORRIENTE                                                                                                       | 101               | 3.624,34                         | PASIVO CORRIENTE                                                                          | 201     | 0,00      |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO                                                                                 | 10101             | 3.622,34                         | PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO                            | 20101   |           |
| ACTIVOS FINANCIEROS                                                                                                    | 10102             | 2,00                             | PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS                                        | 20102   |           |
| ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS                                                       | 1010201           |                                  | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                                            | 20103   | 0,00      |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA                                                                          | 1010202           |                                  | LOCALES                                                                                   | 2010301 |           |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO                                                                    | 1010203           |                                  | DEL EXTERIOR                                                                              | 2010302 |           |
| (-) PROVISIÓN POR DETERIORO                                                                                            | 1010204           |                                  | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                                | 20104   | 0,00      |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS                                                               | 1010205           | 2,00                             | LOCALES                                                                                   | 2010401 |           |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS                                                                  | 1010206           |                                  | DEL EXTERIOR                                                                              | 2010402 |           |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS                                                                                  | 1010207           |                                  | PROVISIONES                                                                               | 20105   | 0,00      |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                                                                                               | 1010208           |                                  | LOCALES                                                                                   | 2010501 |           |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES                                                                                      | 1010209           |                                  | DEL EXTERIOR                                                                              | 2010502 |           |
| INVENTARIOS                                                                                                            | 10103             | 0,00                             | PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS                                                | 20106   |           |
| INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA                                                                                           | 1010301           |                                  | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                                                             | 20107   | 0,00      |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO                                                                                    | 1010302           |                                  | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA                                                          | 2010701 |           |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN                                   | 1010303           |                                  | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO                                               | 2010702 |           |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN                                              | 1010304           |                                  | CON EL IESE                                                                               | 2010703 |           |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA                                | 1010305           |                                  | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS                                                         | 2010704 |           |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS                                     | 1010306           |                                  | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO                                        | 2010705 |           |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO                                                                                                | 1010307           |                                  | DIVIDENDOS POR PAGAR                                                                      | 2010706 |           |
| OBRAS EN CONSTRUCCIÓN                                                                                                  | 1010308           |                                  | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS                                                 | 20108   |           |
| INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS                                                                       | 1010309           |                                  | OTROS PASIVOS FINANCIEROS                                                                 | 20109   |           |
| OTROS INVENTARIOS                                                                                                      | 1010310           |                                  | ANTICIPOS DE CLIENTES                                                                     | 20110   |           |
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN                                                             | 1010311           |                                  | PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS | 20111   |           |
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO                                                                      | 1010312           |                                  | PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                               | 20112   | 0,00      |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS                                                                                    | 10104             | 0,00                             | JUBILACIÓN PATRONAL                                                                       | 2011201 |           |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO                                                                                         | 1010401           |                                  | OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS                                         | 2011202 |           |
| ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO                                                                                        | 1010402           |                                  | OTROS PASIVOS CORRIENTES                                                                  | 20113   |           |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES                                                                                                | 1010403           |                                  | PASIVO NO CORRIENTE                                                                       | 202     | 20.000,00 |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS                                                                                             |                   |                                  | PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO                                         | 20201   |           |
|                                                                                                                        |                   |                                  | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                                            | 20202   | 20.000,00 |

|                                                                             |           |            |                                                                               |         |            |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|
|                                                                             | 1010404   |            | LOCALES                                                                       | 2020201 | 20.000,00  |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                                            | 10105     | 0,00       | DEL EXTERIOR                                                                  | 2020202 |            |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)                              | 1010501   |            | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                    | 20203   | 0,00       |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)                            | 1010502   |            | LOCALES                                                                       | 2020301 |            |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA                                             | 1010503   |            | DEL EXTERIOR                                                                  | 2020302 |            |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS | 10106     |            | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS                                     | 20204   | 0,00       |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES                                                    | 10107     |            | LOCALES                                                                       | 2020401 |            |
| ACTIVO NO CORRIENTE                                                         | 102       | 297.268,93 | DEL EXTERIOR                                                                  | 2020402 |            |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                                | 10201     | 0,00       | OBLIGACIONES EMITIDAS                                                         | 20205   |            |
| TERRENOS                                                                    | 1020101   |            | ANTICIPOS DE CLIENTES                                                         | 20206   |            |
| EDIFICIOS                                                                   | 1020102   |            | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                                        | 20207   | 0,00       |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO                                                     | 1020103   |            | CONTRIBUCIÓN PATRONAL                                                         | 2020701 |            |
| INSTALACIONES                                                               | 1020104   |            | OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS                             | 2020702 |            |
| MUEBLES Y ENSERES                                                           | 1020105   |            | OTRAS PROVISIONES                                                             | 20208   |            |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                                                         | 1020106   |            | PASIVO DIFERIDO                                                               | 20209   | 0,00       |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES                                      | 1020107   |            | INGRESOS DIFERIDOS                                                            | 2020901 |            |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN                                                       | 1020108   |            | PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                               | 2020902 |            |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL                    | 1020109   |            | OTROS PASIVOS NO CORRIENTES                                                   | 20210   |            |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                          | 1020110   |            | PATRIMONIO NETO                                                               | 3       | 280.893,27 |
| REPUESTOS Y HERRAMIENTAS                                                    | 1020111   |            | CAPITAL                                                                       | 301     | 48.723,96  |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                     | 1020112   |            | CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                                                   | 30101   | 48.723,96  |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                     | 1020113   |            | (-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA                         | 30102   |            |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN                                        | 1020114   | 0,00       | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN                    | 302     |            |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN                                        | 102011401 |            | PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES                                        | 303     |            |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN          | 102011402 |            | RESERVAS                                                                      | 304     | 70.831,96  |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN             | 102011403 |            | RESERVA LEGAL                                                                 | 30401   | 6.427,28   |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN                                                    | 10202     | 0,00       | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA                                            | 30402   |            |
| TERRENOS                                                                    | 1020201   |            | RESERVA DE CAPITAL                                                            | 30403   | 64.404,68  |
| EDIFICIOS                                                                   | 1020202   |            | OTRAS RESERVAS                                                                | 30404   |            |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN                      | 1020203   |            | OTROS RESULTADOS INTEGRALES                                                   | 305     | 0,00       |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN                         | 1020204   |            | SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA                    | 30501   |            |
| ACTIVOS BIOLÓGICOS                                                          | 10203     | 0,00       | SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                     | 30502   |            |
| ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO                                               | 1020301   |            | SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES                              | 30503   |            |
| ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN                                                | 1020302   |            | OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN                                               | 30504   |            |
| PLANTAS EN CRECIMIENTO                                                      | 1020303   |            | RESULTADOS ACUMULADOS                                                         | 306     | 164.496,56 |
| PLANTAS EN PRODUCCIÓN                                                       | 1020304   |            | GANACIAS ACUMULADAS                                                           | 30601   | 23.730,69  |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS                            | 1020305   |            | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS                                                       | 30602   |            |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS                               | 1020306   |            | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | 30603   | 140.765,87 |
| ACTIVO INTANGIBLE                                                           | 10204     | 255.027,99 | RESULTADOS DEL EJERCICIO                                                      | 307     | -3.159,21  |
| PLUSVALÍAS                                                                  | 1020401   |            | GANANCIA NETA DEL PERIODO                                                     | 30701   |            |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES | 1020402   | 255.027,99 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO                                                  | 30702   | -3.159,21  |

|                                                                                    |         |           |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|
| ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION                                               | 1020403 |           |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE                                    | 1020404 |           |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE                                       | 1020405 |           |
| OTROS INTANGIBLES                                                                  | 1020406 |           |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                                    | 10205   | 0,00      |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                                    | 1020501 |           |
| ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES                                                  | 10206   | 0,00      |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO                                | 1020601 |           |
| (-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1020602 |           |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR                                                    | 1020603 |           |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES             | 1020604 |           |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                                        | 10207   | 42.240,94 |
| INVERSIONES SUBSIDIARIAS                                                           | 1020701 |           |
| INVERSIONES ASOCIADAS                                                              | 1020702 |           |
| INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS                                                     | 1020703 |           |
| OTRAS INVERSIONES                                                                  | 1020704 |           |
| (-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES                                             | 1020705 |           |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                                        | 1020706 | 42.240,94 |



DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.  
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: ANTONIO BENNY DUNCAN  
CI/RUC: 0907566007

FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: MONICA MORENO DE REND  
RUC: 1907391960001