

Minga S.A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010
junto con el informe de los auditores independientes**



Minga S.A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balances generales	1
Estados de resultados	2
Estados de cambios en el patrimonio del accionista	3
Estados de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5



Informe de los auditores independientes

Al Accionista de Minga S.A.:

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **Minga S.A.**, al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestras auditorías. Excepto por lo que se menciona en los párrafos 4 al 8, nuestras auditorías se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas manifiestan que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por 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 sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Elaboración de
DE COMPAÑÍAS
08 MAYO 2012
OPERADOR 11

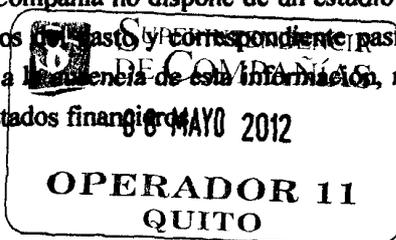
Informe de los auditores independientes (continuación)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

4. Al 31 de diciembre de 2011, no ha sido puesta a nuestra disposición las Actas de Junta General de Accionistas y Directorio. Situación que no nos ha permitido determinar la existencia de asuntos que podrían tener efectos sobre los estados financieros adjuntos.
5. Al 31 de diciembre de 2011, no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación por parte del asesor legal de la Compañía, respecto de los asuntos de carácter legal que pudiesen tener efectos sobre los estados financieros adjuntos.
6. Al 31 de diciembre de 2011, la Administración de la Compañía, no reconoció en los ingresos del período US\$ 298,000, correspondientes a ingresos devengados por la prestación de servicios de contratos, conforme al método de avance de obra. Esta situación se origina, por cuanto a la fecha existen ciertas condiciones de carácter legal y técnico que se encuentran en proceso de resolución, lo cual no permite estimar el valor del ingreso.
7. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Administración de la Compañía, no dispone de un avalúo de los bienes inmuebles de su propiedad a efectos de determinar el valor de mercado de los mismos. Debido a la ausencia de esta información, no es posible determinar el efecto de este asunto sobre los estados financieros.
8. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía no dispone de un estudio actuarial que permita el reconocimiento en sus estados financieros del gasto y correspondiente pasivo de la provisión para jubilación patronal y desahucio. Debido a la ausencia de esta información, no es posible determinar el efecto que este asunto tendría en los estados financieros.

Opinión

9. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, que pudiesen haberse considerado como necesarios, si no hubiesen existido las limitaciones en el alcance descritas en los párrafos 4 al 8, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de MINGA S.A. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



Informe de los auditores independientes (continuación)

Énfasis

10. Tal como se muestra en el balance general al 31 de diciembre de 2011, la Compañía presenta en su balance general pérdidas acumuladas por US\$ 1,539,305, y un patrimonio negativo por US\$ 1,536,304, originando que las pérdidas acumuladas superen al cincuenta por ciento del capital social más reservas. Conforme lo establecen las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, esta situación es causal de disolución a menos que el accionista decida restituir el capital perdido. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

D & BA Cia Ltda.

SC-RNAE No. 563

Fernando Tarapués

Fernando Tarapués

RNCPA No. 30739

Quito, Ecuador

Febrero 3 de 2012



Minga S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	\$ 31,269	\$ 552,105
Cuentas por cobrar (Nota 4)	867,224	830,821
Inventarios (Nota 5)	428,887	691,104
Seguros pagados por anticipado	-	1,020
Total activos corrientes	<u>1,327,380</u>	<u>2,075,050</u>
No corrientes:		
Activos fijos, neto (Nota 6)	300,920	332,274
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 7)	-	458,913
Total activos	<u>1,628,300</u>	<u>2,866,237</u>
Pasivo y patrimonio del accionista		
Pasivo corriente:		
Préstamos bancarios (Nota 8)	436,946	504,527
Préstamos por pagar (Nota 9)	400,000	100,020
Cuentas por pagar (Nota 10)	725,850	456,337
Pasivos acumulados (Nota 11)	51,990	64,709
Total pasivo corriente	<u>1,614,786</u>	<u>1,125,593</u>
No corriente:		
Porción a largo plazo de los préstamos bancarios (Nota 8)	-	1,947
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 12)	1,549,818	1,433,384
Provisión para jubilación patronal y desahucio (Nota 14)	-	33,943
Patrimonio del accionista		
Capital pagado (Nota 15)	2,000	2,000
Reserva facultativa	1	1
Reserva legal	1,000	1,000
(Pérdida) utilidades acumuladas	(1,539,305)	268,369
Total patrimonio del accionista	<u>(1,536,304)</u>	<u>271,370</u>
Total pasivos y patrimonio del accionista	<u>\$ 1,628,300</u>	<u>\$ 2,866,237</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Minga S.A.

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos por servicios <i>(Nota 13)</i>	\$ 4,260,094	\$ 3,239,300
Costos de servicios <i>(Notas 13 y 16)</i>	<u>(4,284,155)</u>	<u>(2,189,861)</u>
(Pérdida) utilidad bruta	(24,061)	1,049,439
Gastos de operación <i>(Nota 17):</i>		
Gastos administrativos	(1,590,975)	(625,688)
Gastos de venta	<u>(156,462)</u>	<u>(132,201)</u>
	<u>(1,747,437)</u>	<u>(757,889)</u>
(Pérdida) utilidad operativa	(1,771,798)	291,550
Otros ingresos-gastos, neto:		
Financieros	(86,853)	34,828
Otros ingresos (gastos)	<u>50,677</u>	<u>(30,590)</u>
Total otros ingresos	<u>(36,176)</u>	<u>4,238</u>
(Pérdida) utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(1,807,674)	295,788
15% participación trabajadores	-	(44,368)
25% impuesto a la renta <i>(Nota 18)</i>	-	(73,032)
(Pérdida) utilidad neta del año	\$ <u>(1,807,674)</u>	\$ <u>178,388</u>

Minga S.A.

Estados de evolución del patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidad (Pérdidas) acumuladas</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	\$ 2,000	1	1,000	104,819	\$ 107,820
Participación trabajadores 2009	-	-	-	(6,218)	(6,218)
Impuesto a la Renta 2009	-	-	-	(8,620)	(8,620)
Utilidad neta del año	-	-	-	178,388	178,388
Saldos al 31 de diciembre de 2010	2,000	1	1,000	268,369	271,370
Pérdida neta del año	-	-	-	(1,807,674)	(1,807,674)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ 2,000	1	1,000	(1,539,305)	\$ (1,536,304)

Minga S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 3,911,315	\$ 2,761,929
Efectivo pagado a proveedores y gastos operativos	(4,744,576)	(2,755,812)
Intereses ganados, neto	-	34,828
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	<u>(833,261)</u>	<u>40,945</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de activos fijos, neto	<u>(34,461)</u>	<u>(26,331)</u>
Efectivo (utilizado) por las actividades de inversión	(34,461)	(26,331)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarias	(69,528)	497,143
Préstamos por pagar	299,980	-
Pasivos a largo plazo	116,434	(75,388)
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>346,886</u>	<u>421,755</u>
(Disminución) aumento neta del efectivo en caja y bancos	(520,836)	436,369
Efectivo en caja y bancos al inicio de año	552,105	115,736
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>\$ 31,269</u>	<u>\$ 552,105</u>
Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta del año	(1,807,674)	178,388
Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones	65,815	20,467
Provisión cuentas incobrables	787,536	3,192
Provisión participación trabajadores e impuesto a la renta	-	117,400
Provisión para jubilación patronal	-	8,335
Otros ajustes	(12,232)	-
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(331,759)	(449,438)
Disminución (aumento) en inventarios	262,217	(280,117)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar largo plazo	(33,267)	32,831
Disminución (aumento) gastos pagados por anticipado	1,020	(7,629)
Aumento en cuentas por pagar	269,513	478,280
(Disminución) en pasivos acumulados	<u>(34,430)</u>	<u>(60,764)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	<u>\$ (833,261)</u>	<u>\$ 40,945</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 22 de Septiembre de 1977, y su objeto social es la representación de empresas nacionales y/o extranjeras, fabricantes de equipos y repuestos; la ejecución de trabajos de mantenimiento y/u operación de equipos y maquinarias para la industria en general, eléctrica, minera y petrolera en particular, por cuenta propia y con o para terceros, mediante contratos de asociación o participación, compraventa, arrendamiento, usufructo, suministro de equipos mano de obra y de cualquier otra naturaleza.

La Compañía mantiene su residencia en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, y sus operaciones las realiza en el cantón de Shushufindi, en la Provincia de Sucumbios. El número de trabajadores con el que cuenta es de 65.

Tal como se muestra en el balance general al 31 de diciembre de 2011, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$ 1,539,305, y un patrimonio negativo por US\$ 1,536,304, originando que las pérdidas acumuladas superen al cincuenta por ciento del capital social más reservas. Conforme lo establecen las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, esta situación es causal de disolución a menos que el accionista decida restituir el capital perdido. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

El 27 de Agosto de 2008, la Agencia de Garantía de depósitos mediante Resolución No. AGD-GG-208-43, dispuso la incautación de la totalidad de las acciones de la Compañía Minga S.A., basado en lo dispuesto en el artículo 29 de la Ley de Reordenamiento en Materia Económica en el Área Tributario Financiero, por considerar que existe vinculación con los ex - accionistas del Banco de Préstamos. Posteriormente la Agencia de Garantía de Depósito, transfirió el total de las acciones al Fideicomiso CFN- AGD no Más Impunidad, quien actualmente es dueña del 100% de las acciones.

2. Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, sobre la base del costo histórico, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas al cierre del ejercicio o en ejercicios posteriores; lo que se haría, en el caso de ser

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

preciso y conforme a lo establecido en la NEC 5, de forma prospectiva se reconozcan los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011, fueron aprobados por la Gerencia, quien considera que estos estados financieros serán aprobados por el accionista sin modificaciones.

Conversión de estados financieros a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

El 20 de Noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.08.G.DSC.010, estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 27 de Enero de 2011, se determinaron las bases para la calificación de las empresas como PYMES, estableciéndose las fechas para la presentación del plan de capacitación, implementación y las fechas del diagnóstico de los impactos.

La Compañía se encuentra dentro del tercer grupo y a la fecha se encuentra en proceso de determinar los principales impactos y conciliaciones de patrimonio, estado de resultados y flujos de efectivo sobre el año de transición.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos están definidos como caja y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

b) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos entre 30 y 180 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable determinada sobre el análisis individual de los riesgos de incobrabilidad que presenta la cartera. Conforme lo determina la Ley de Régimen Tributario Interno, la provisión se determina aplicando el 1% sobre los saldos de los créditos concedidos en el año.

c) Inventarios

Los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición, los cuales no exceden al valor de mercado.

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

d) Activos fijos

Los activos fijos están registrados al costo, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período.

e) Cuentas por pagar

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, tienen un plazo de vencimiento de 90 días y se registran al costo.

f) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

g) Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios están registradas al costo, considerando que fueron recibidos, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de estas obligaciones. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas. Los costos por financiamiento se reconocen en el período en que se incurren como gastos.

h) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

i) Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

j) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota (18-b), y está constituida a la tasa del 24% (25% para el año 2010).

k) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado los productos y servicios y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base del método del devengado.

l) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

3. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el efectivo en caja y bancos estaba conformado de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	1,180	1,180
Banco Cofiec	426	501,450
Banco del Pichincha	27,828	26,187
Banco Internacional	998	22,026
Banco Proamérica	734	1,112
Banco del Pacífico	103	150
	<u>31,269</u>	<u>552,105</u>

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar, estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar clientes	920,641	515,025
Impuestos anticipados	176,178	137,426
Anticipos a proveedores	42,281	104,500
Relacionadas	-	73,564
Depósitos en garantía	39,811	15,071
Empleados	2,355	3,920
Banco Ecuatoriano de la Vivienda	2,398	2,399
Provisión para cuentas incobrables	<u>(316,440)</u>	<u>(21,084)</u>
	<u>867,224</u>	<u>830,821</u>

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos iniciales	(21,084)	(17,892)
Bajas	1,001	-
Provisión	<u>(296,357)</u>	<u>(3,192)</u>
Saldos finales	<u>(316,440)</u>	<u>(21,084)</u>

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los inventarios son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventarios de repuestos e instrumentos	450,517	711,084
Importaciones en tránsito	4,845	6,495
Provisión para inventarios de lento movimiento	<u>(26,475)</u>	<u>(26,475)</u>
	<u>428,887</u>	<u>691,104</u>

6. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Terrenos	689	689	-
Construcciones en curso	-	37,042	-
Edificios	255,826	216,666	5%
Herramientas	28,487	21,036	33%
Vehículos	44,805	40,298	20%
Muebles y enseres	228,243	224,647	10%
Equipo de cómputo	1,592	-	33%
Maquinaria y equipo	<u>506,547</u>	<u>491,296</u>	10%
	1,066,189	1,031,674	
Depreciación acumulada	<u>(765,269)</u>	<u>(699,400)</u>	
	<u>300,920</u>	<u>332,274</u>	

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

El movimiento de los activos fijos durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	332,274	326,409
Adiciones	34,461	66,823
Ventas	-	(40,491)
Depreciación del año	(65,815)	(20,467)
Saldo final	<u>300,920</u>	<u>332,274</u>

7. Cuentas por cobrar a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar a largo plazo, fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar MESCO	487,258	468,756
Provisión para incobrables	(487,258)	(9,843)
	<u>-</u>	<u>458,913</u>

Al 31 de diciembre de 2010, las cuentas por cobrar a MESCO por US\$ 458,913, representan el saldo pendiente de cobro de años anteriores, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses, cuentas que para el año 2011, fueron provisionadas en su totalidad.

8. Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los préstamos bancarios son como sigue:

	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco COFIEC	Abril de 2012	9,67%	435,000	500,000
Proamérica	Junio 2012	13,35%	1,046	6,474
Porción largo plazo			-	(1,947)
			<u>436,946</u>	<u>504,527</u>

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

La obligación con el Banco COFIEC, está garantizada con un certificado de depósito emitido por El Fideicomiso Mercantil AGD- CFN no más impunidad por US\$ 501,171.

9. Préstamos por pagar

Los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son como sigue:

	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fideicomiso Mercantil AGD- CFN no más impunidad.	Octubre 2011	8,65%	300,000	-
Tripetrol	Febrero 2011	-	100,000	100,020
			<u>400,000</u>	<u>100,020</u>

10. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos por pagar	175,379	181,354
Proveedores nacionales	92,183	109,934
Servicios por pagar	390,337	84,605
Proveedores del exterior	45,086	50,506
IESS por pagar	14,595	16,652
Anticipos recibidos de clientes	8,270	13,286
	<u>725,850</u>	<u>456,337</u>

11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están conformados por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Participación trabajadores	-	44,368
Décimo tercer sueldo	8,675	8,958
Décimo cuarto sueldo	6,733	6,684
Impuesto a la renta	-	3,790
Fondos de reserva	718	909
Intereses por pagar	35,864	-
	<u>51,990</u>	<u>64,709</u>

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

12. Cuentas por pagar largo plazo

Las cuentas por pagar largo plazo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sra. María Fernanda Peñafiel	630,974	630,974
Petroindustrial	565,091	565,091
Servicios Técnicos Petroleros STP	<u>353,753</u>	<u>237,319</u>
	<u>1,549,818</u>	<u>1,433,384</u>

A la fecha de este informe, se encuentra pendiente de resolución por parte del Fideicomiso Mercantil AGD –CFN No Más Impunidad, la liquidación, ajuste y/o cobro de la deuda que se mantiene con la Sra. María Fernanda Peñafiel, conforme lo dispone el Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, emitido mediante Registro Oficial No 306 el 22 de Octubre de 2010. A la fecha de este informe, no existe resolución de este asunto.

La cuenta por pagar a Petroindustrial corresponde a la provisión realizada del 20% del valor del contrato debido al incumplimiento en la entrega oportuna de los trabajos realizados para Petroindustrial en el año 1995. A la fecha de este informe, no existe resolución de este asunto.

13. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son como sigue:

	<u>2011</u>			
	<u>Estado de Resultados</u>		<u>Balance General</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Costos</u>	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Cuentas por Pagar</u>
EP Petroecuador	2,230,381		-	-
Servicios Técnicos Petroleros	982,779	-	-	353,753
	<u>2010</u>			
	<u>Estado de Resultados</u>		<u>Balance General</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Costos</u>	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Cuentas por Pagar</u>
MESCO	-	604,709	458,913	-
Servicios Técnicos Petroleros	1,310,389	-	73,564	237,319

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

La Compañía MESCO, fue accionista de Minga S.A., hasta el mes de abril de 2009, fecha en la cual transfirió la totalidad de las acciones al Fideicomiso Mercantil AGD-CFN No Más Impunidad. Las transacciones realizadas con la Compañía Servicios Técnicos Petroleros STP, se han realizado conforme al contrato de servicios que se mantiene con esta Compañía, las mismas que se han realizado en términos semejantes a las realizadas con terceros.

14. Jubilación patronal y desahucio

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue como sigue:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pago</u>	<u>Saldo final</u>
Jubilación patronal	30,603	-	(30,603)	-
Desahucio	3,340	-	(3,340)	-
	<u>33,943</u>	<u>-</u>	<u>(33,043)</u>	<u>-</u>

15. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital pagado asciende 2,000 acciones de US\$ 1,00 cada una.

16. Costo de Ventas

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el costo de ventas estaba formado de la siguiente manera:

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costos de venta:		
Materiales	732,023	837,708
Reparación de válvulas	32,113	25,053
Lubricación de válvulas	49,062	57,415
Máquinas herramientas	180,514	154,806
Calibración instrumentos	183,223	119,225
Materiales bodega	648,766	254,769
Servicios varios	1,583,754	25,655
Sueldos de campamento	164,893	131,464
Alimentación	213,908	140,625
Movilización	113,189	84,634
Hospedaje	12,334	7,497
Mantenimiento campamento	10,300	10,366
Combustible	25,054	19,051
Luz campamento	29,811	30,486
Depreciaciones	59,043	52,608
Seguros	50,546	54,891
Vigilancia	76,111	56,873
Satélite	12,384	12,956
Otros	107,127	113,779
	<u>4,284,155</u>	<u>2,189,861</u>

17. Gastos administrativos y generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los gastos administrativos y generales estaban formados de la siguiente manera:

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos de administración y ventas	377,957	330,598
Honorarios servicios	165,913	118,520
Indemnizaciones laborales	8,396	42,309
Movilización	24,133	30,327
Garantías	21,943	25,397
Teléfonos	26,914	22,940
Impuestos a la salida de divisas	9,278	17,595
Multas	54,067	14,704
Seguros	12,484	13,640
Mantenimiento de oficina	2,831	10,535
Útiles de oficina	8,725	10,058
Suscripciones	-	10,521
Gastos de viaje	1,782	9,242
Provisión para cuentas incobrables	783,615	8,114
Atención a clientes	13,513	8,013
Cuotas y contribuciones	2,939	8,562
Depreciaciones	6,772	7,763
Otros	226,175	69,051
	<u>1,747,437</u>	<u>757,889</u>

18. Impuesto a la renta

a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2006 al 2010.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

b) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la (pérdida) utilidad contable para determinar la (pérdida) utilidad fiscal, fueron las siguientes:

Minga S.A.

Notas a los estados financieros

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(1,807,674)	295,788
(-) 15% Participación Trabajadores	-	(44,368)
(+) Gastos no deducibles	979,218	56,353
(-) Amortización pérdidas de años anteriores	-	(8,596)
(-) Dedución por pago a trabajadores con dicapac.	-	(7,048)
(Pérdida)Utilidad gravable	<u>(828,456)</u>	<u>292,129</u>
(-) 24% Impuesto a la renta (25% en 2010)	-	73,033
(-) Anticipo del Impuesto a la renta	(14,077)	(9,812)
(-) Retenciones en la fuente	<u>(78,453)</u>	<u>(59,431)</u>
Impuesto (a favor) a la renta por pagar	<u>(92,530)</u>	<u>3,790</u>

19. Compromisos

Convenio comercial con la compañía Servicios Técnicos Petroleros "STP"

Por medio de este contrato Minga y la Compañía Servicios Técnicos Petroleros STP, se comprometen a seguir operando en conjunto, para proporcionar servicios a clientes del sector petrolero, participando en los diversos concursos e invitaciones que formulen las empresas del sector.

STP se compromete a llevar a los talleres de MINGA, todos los trabajos que sobre servicios, mantenimiento y otros que consiga en el mercado, sin alterar los precios, plazos y condiciones establecidos en sus listas y en los términos de los contratos o trabajos que obtenga y que son y serán de conocimiento de MINGA.

Una vez finalizados los trabajos STP transferirá a MINGA el 80% del valor de los mismos. Este contrato no tiene fecha específica de vencimiento.

20. Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión del presente informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.