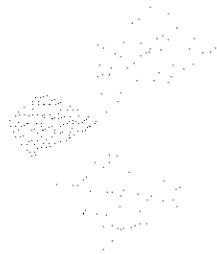


**ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**



**ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**  
**Al 31 de diciembre de 2012**

**C O N T E N I D O**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas**

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Miembros del Directorio y Accionistas de  
**ASESORES INTEGRALES MINGACORPS.A.**

Quito, 21 de octubre de 2013

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

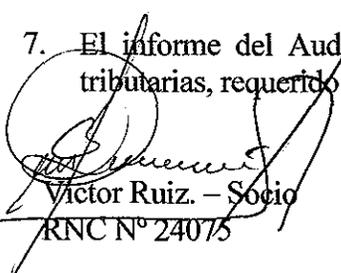
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

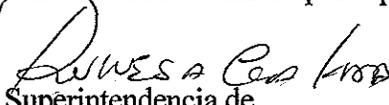
**Opinión**

5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

6. De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías las sociedades deben cambiar sus registros contables de manera obligatoria a partir de enero del 2012 de acuerdo con NIIF.
7. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

  
Víctor Ruiz. - Socio  
RNC N° 24075

  
Superintendencia de  
Compañías RNAE N° 432

**ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2012	2011	
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo y Equivalentes	3	28.948		2.099
Inversiones	4	0		0
Cuentas y Documentos por cobrar		4.286		11.047
Cuentas por Cobrar partes relacionadas	5	2.204.254		736.643
Impuestos Anticipados	6	83.063		15.988
Pagos Anticipados	7	62.112		26.097
Activos Intangibles	8	0	2.382.663	0
				791.874
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedad Planta y Equipo	9	111.555		117.655
Inversiones en subsidiarias y asociadas	10	645.130	756.685	586.510
				704.165
<b>Total Activos</b>			<b>3.139.348</b>	<b>1.496.039</b>
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Cuentas por pagar	11	328.722		147.178
Cuentas por pagar terceros	12	1.657.346		821.185
Obligaciones Financieras	13	460.000		105.847
Obligaciones Tributarias	14,16	94.739		25.299
Obligaciones Sociales	15,16	50.335	2.591.142	49.041
				1.148.550
<b>Pasivo no corriente</b>				
Obligaciones sociales - Despido y Desahucio	17		138.747	0
<b>Total Pasivos</b>			<b>2.729.889</b>	<b>1.148.550</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>				
(véase estado adjunto)	18		409.459	347.489
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>			<b>3.139.348</b>	<b>1.496.039</b>

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 son parte integrante de estos estados financieros

**ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(expresado en dolares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Ventas	20	6.324.802	2.819.464
Otros ingresos	20	735.253	0
Utilidad en venta de cartera	20	126.146	553.223
		<b>7.186.201</b>	<b>3.372.687</b>
Gastos operacionales:	21		
Gastos Administrativos		(3.106.595)	(1.607.251)
Gastos de Venta		(3.665.828)	(858.593)
Provisión despido intempestivo		(112.616)	0
Pérdida en venta de cartera		0	(624.887)
Gastos Financieros		(75.554)	(49.235)
Pérdida en venta de inversiones		(2.482)	(1.385)
Intereses pagados		(89.247)	(97.473)
Total		<b>(7.052.322)</b>	<b>(3.238.824)</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>133.879</b>	<b>133.863</b>
Participación Trabajadores	15,16	(20.082)	(20.079)
Impuesto a la renta	5,14,16	(49.569)	(22.978)
<b>Utilidad neta</b>		<b>64.228</b>	<b>90.806</b>

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 son parte integrante de estos estados financieros



**ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Aporte Futuras Capitalización	Resultados Acumulados NIIF	Resultados Años Anteriores	Total
Saldos al 1 de enero 2011	800	0	0	0	438.854	439.654
Aporte Capital			350.201		(350.201)	0
Apropiación Reserva Legal 2009-2010		43.221			(43.221)	0
Ajuste por 15% Participación Trabajadores					(45.432)	(45.432)
Utilidad del ejercicio					90.806	90.806
<b>Saldos NEC al 31 de Diciembre de 2011</b>	<b>800</b>	<b>43.221</b>	<b>350.201</b>	<b>0</b>	<b>90.806</b>	<b>485.028</b>
Aplicación por primera vez NIIF			(350.201)	8.507	204.155	(137.539)
<b>Saldos NIIF al 31 de Diciembre de 2011</b>	<b>800</b>	<b>43.221</b>	<b>0</b>	<b>8.507</b>	<b>294.961</b>	<b>347.489</b>
Apropiación Reserva Legal		8.963			(8.963)	0
Ajuste por cambio y reconocimiento de retención				(33)		(33)
Ajuste por cheques caducados				(2.225)		(2.225)
Utilidad del ejercicio					64.228	64.228
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2012</b>	<b>800</b>	<b>52.184</b>	<b>0</b>	<b>6.249</b>	<b>350.226</b>	<b>409.459</b>

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 son parte integrante de estos estados financieros

**ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(expresado en dolares estadounidenses)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	4.325.107	3.334.177
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(4.599.501)	(2.788.947)
<b>Flujo neto (usado) originado por actividades de operación</b>	<b>(274.394)</b>	<b>545.230</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
(Aumento) en propiedad, planta y equipo	6.100	(83.498)
<b>Flujo neto originado por las actividades de inversión:</b>	<b>6.100</b>	<b>(83.498)</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
(Aumento) en inversiones a largo plazo	(59.010)	(586.510)
Aumento en Obligaciones Financieras	354.153	105.847
<b>Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:</b>	<b>295.143</b>	<b>(480.663)</b>
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	26.849	(18.931)
Caja y bancos al inicio del año	2.099	21.030
<b>Caja y bancos al final del año</b>	<b>28.948</b>	<b>2.099</b>

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 son parte integrante de estos estados financieros

**ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(expresado en dolares estadounidenses)

	2012	2011
<b>Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	64.228	90.806
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciación Activos Fijos	34.604	21.443
Impuesto a la renta año corriente	49.569	22.978
Participación Trabajadores año corriente	20.082	20.079
Ajuste Impuesto Renta 2009	-	78.209
Ajuste Participación Trabajadores 2009	-	67.837
Provisión para Despido intempestivo y Desahucio	138.747	-
Aplicación NIIF por primera vez	(62.603)	(350.202)
<b>Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>180.399</b>	<b>(139.655)</b>
Disminución en cuentas y documentos por cobrar	6.761	102.189
(Aumento) de otras cuentas por cobrar	(1.467.611)	(370.535)
(Aumento) Disminución en pagos anticipados	(725.726)	62.347
Aumento en cuentas por pagar	804.180	142.291
Aumento en otras cuentas por pagar	836.161	659.963
Aumento (Disminución) en obligaciones tributarias	19.871	(22.334)
Aumento de obligaciones sociales	7.343	20.157
<b>Flujo neto originado por actividades de operación</b>	<b>(519.021)</b>	<b>594.079</b>
<b>Efectivo provisto por flujo de operaciones</b>	<b>(274.394)</b>	<b>545.230</b>

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 son parte integrante de estos estados financieros

**ASESORES INTEGRALES MINGACORPS.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**NOTA 1. - OPERACIONES**

La compañía ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A. se constituyó en la ciudad de Quito, el 14 de noviembre del 2007, bajo el número 3430 del Registro Mercantil, Tomo 138. Su objeto social principal es la prestación de servicios de asesoría, representaciones, administración y mercadeo; inversiones; y, bienes muebles e inmuebles.

Mediante resolución N° GCORCEC 09-00571 del 7 de agosto de 2009, la compañía ASESORES INTEGRALES MINGACOPR S.A. fue designada como contribuyente especial.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2012	4,16%
2011	5,41%
2010	3,33%

**NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

**1. Bases para la preparación de los estados financieros**

La Compañía ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A., conforme a lo dispuesto en el Art. 2 de la Resolución N° 10, publicada en el Registro Oficial N° 498 el 31 de Diciembre del 2008, es parte del tercer grupo de implementación de las NIIF's a partir del primero de enero de 2012, por lo cual para el informe de auditoría, las NEC quedan derogadas. En tal virtud la Compañía tuvo la obligación de entregar el Cronograma de Implementación de dichas normas, el mismo que fue aprobado en Acta de Junta en fecha 16 de marzo de 2011 y comprende las siguientes fases:

- Fase I: Plan de Capacitación en NIIF's
- Fase II: Plan de Implementación NIIF's
- Fase III: Diagnóstico de los principales impactos de la empresa

Las conciliaciones de patrimonio y los ajustes resultantes del proceso de implementación de normativa NIIF fueron aprobados mediante Acta de Junta realizada recién en fecha 13 de febrero de 2012.

Los estados financieros en NEC presentados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 han sido modificados por el efecto de transición con el propósito de presentar información comparativa, para lo cual fue necesario crear nuevas partidas contables e implementar otras políticas contables así como establecer nuevos criterios de medición y estimaciones.

## **2. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3 de resumen de principales políticas contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **3. Resumen de principales Políticas Contables**

### **a. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

**b. Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó los métodos Directo e Indirecto, los cuales informan los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos o usados durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

**c. Bases de consolidación de estados financieros**

Los Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros de la Matriz y sus filiales, incluyendo todos sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo después de efectuar los ajustes y eliminaciones relacionadas con las transacciones entre las compañías que forman parte de la consolidación.

Los estados financieros consolidados también incluyen entidades de cometido especial creadas en procesos de securitización de activos, sobre la cual la Compañía no ha transferido todos los riesgos de los activos y pasivos asociados.

Filiales son todas las compañías sobre las cuales la Matriz posee control, ya sea directa o indirectamente, sobre sus políticas financieras y operacionales, de acuerdo a lo indicado en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 27 “Estados Financieros Consolidados y Separados”. De acuerdo a esta norma, se presume control cuando se posee más de un 50% de los derechos a voto de los organismos de decisión de una entidad. El interés no controlador representa la porción de activos netos y de utilidades o pérdidas que noson de propiedad del Grupo, el cual se presenta separadamente en el estado de resultados integrales y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado.

La adquisición de filiales se registra de acuerdo a la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” utilizando el método de la adquisición. Este método requiere el reconocimiento de los activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos y la plusvalía comprada) y pasivos del negocio adquirido

al valor justo en la fecha de adquisición. El interés no controlador se reconoce por la proporción que poseen los accionistas minoritarios de los valores justos de los activos y pasivos reconocidos.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como Plusvalía Comprada (Goodwill). Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

La Compañía no ha consolidado los estados financieros de Corporación Mercantil La Yapa S.A.C., compañía localizada en Perú sobre la cual posee en forma directa e indirecta un 99.79% de participación; Brokabacom S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros, localizada en Ecuador sobre el cual posee en forma directa el 99.875% de participación y el Fideicomiso Flujos Mingacorp, localizada en Ecuador sobre el que se posee de manera directa un 99.875%, en atención a que por fines locales debe presentar estados financieros separados de acuerdo a lo indicado en la NIC 27. La inversión en Corporación Mercantil La Yapa S.A.C.; Brokabacom S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros; y, Fideicomiso Flujos Mingacorp, se mantienen al costo.

Se incluyen en la consolidación las filiales de filiales en las cuales el grupo posee control, aún cuando a nivel del consolidado final representen menos de un 50% de participación.

Los estados financieros de las filiales han sido preparados en la misma fecha de la Matriz y se han aplicado políticas contables uniformes, considerando la naturaleza específica de cada línea de negocios.

**d. Efectivo y equivalentes**

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

**e. Cuentas y documentos por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar originados por ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.

- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos, créditos al personal y préstamos a relacionados, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las practicas de la empresa emisora de los activos correspondientes, y vendrán valorados a su valor razonable con los cambios de valor imputados a resultados.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas y documentos por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

**f. Cuentas por cobrar partes relacionadas y cuentas por pagar partes relacionadas**

**Parte relacionada.-** Una parte se considera relacionada con la entidad si dicha parte:

(a) directa, o indirectamente a través de uno o más intermediarios:

- (i) controla a, es controlada por, o está bajo control común con, la entidad (esto incluye controladoras, subsidiarias y otras subsidiarias de la misma controladora);
- (ii) tiene una participación en la entidad que le otorga influencia significativa sobre la misma; o
- (iii) tiene control conjunto sobre la entidad;

- (b) es una asociada (según se define en la NIC 28 Inversiones en Asociadas) de la entidad;
- (c) es un negocio conjunto, donde la entidad es uno de los participantes (véase la NIC 31 Intereses en Negocios Conjuntos);
- (d) es personal clave de la gerencia de la entidad o de su controladora;
- (e) es un familiar cercano de una persona que se encuentre en los supuestos (a) o (d);
- (f) es una entidad sobre la cual alguna de las personas que se encuentra en los supuestos (d) o (e) ejerce control, control conjunto o influencia significativa, o bien cuenta, directa o indirectamente, con un importante poder de voto; o
- (g) es un plan de beneficios post-empleo para los trabajadores, ya sean de la propia entidad o de alguna otra que sea parte relacionada de ésta.

Transacción entre partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Familiares cercanos a una persona son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad. Entre ellos se pueden incluir:

- (a) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
- (b) los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
- (c) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

Las relaciones entre controladoras y subsidiarias se revelarán, con independencia de que se hayan producido transacciones entre dichas partes relacionadas. La entidad revelará el nombre de su controladora inmediata y, si fuera diferente, el de la controladora principal del grupo. Si ni la controladora de la entidad ni la controladora principal elaborasen estados financieros disponibles para uso público, se revelará también el nombre de la siguiente controladora intermedia más próxima, dentro del grupo, que lo haga.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Como mínimo, tal información deberá incluir:

- (a) el importe de las transacciones;
- (b) el importe de los saldos pendientes y:
  - (i) sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y
  - (ii) detalles de cualquier garantía otorgada o recibida;
- (c) correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes; y

(d) el gasto reconocido durante el periodo relativo a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.

**g. Propiedad, planta y equipo**

Según la NIC 16 un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio; todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; y, la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Para la medición posterior se deberá medir de la siguiente manera:

**Modelo del costo**

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**Modelo de revaluación**

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de propiedades, planta y equipo que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente

de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación. Algunos elementos de propiedades, planta y equipo experimentan cambios significativos y volátiles en su valor razonable, por lo que necesitarán revaluaciones anuales. Tales revaluaciones frecuentes serán innecesarias para elementos de propiedades, planta y equipo con variaciones insignificantes en su valor razonable. Para éstos, pueden ser suficientes revaluaciones hechas cada tres o cinco años. Si se revalúa un elemento de propiedades, planta y equipo, se revaluarán también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.

Los siguientes son ejemplos de clases separadas: (a) terrenos; (b) terrenos y edificios; (c) maquinaria; (d) buques; (e) aeronaves; (f) vehículos de motor; (g) mobiliario y enseres y (h) equipo de oficina.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

El método de depreciación utilizado reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas:

- (a) por su disposición; o
- (b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La Compañía tiene la política de depreciar sus bienes muebles en línea recta de acuerdo al tiempo de vida estimada futura establecida de equipo de cómputo a 3 años, vehículos a 10 años; equipos de oficina a 10 años, y muebles y enseres a 10 años, bajo el modelo de

costo. Al cierre del año no se efectuó un análisis para determinar el deterioro de los activos.

#### **h. Inversiones en subsidiarias y asociadas**

Asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto, de acuerdo a lo señalado en la NIC 28 "Inversión en Asociadas". Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo.

Las inversiones en asociadas se presentan en el estado de situación financiera junto con la plusvalía (goodwill) identificada en la adquisición de la asociada, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Bajo el método de la participación, la inversión en la asociada es registrada en el estado de situación financiera a su costo más la participación de la Compañía en los incrementos o disminuciones del patrimonio de la asociada. El estado de resultados refleja la participación de la Compañía en los resultados de la asociada. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la asociada, la Compañía reconoce su participación en dicho cambio y lo revela en el estado de cambios en el patrimonio.

Las políticas contables de las asociadas concuerdan con las usadas por la Compañía.

#### **i. Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición.

Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde. Los costos asociados al desarrollo se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo, la administración tiene la intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de valorizar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro.

Los costos de investigación se llevan directamente a resultados.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

Activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro. La vida útil de un activo intangible con una vida indefinida es revisada anualmente. Actualmente, dado que las marcas comerciales no poseen fecha de expiración y pueden ser y existe la intención de ser utilizadas en forma indefinida, la Compañía ha determinado asignarle una vida útil indefinida. Si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es realizado en base prospectiva.

La Compañía efectúa pruebas anuales de deterioro de los intangibles con vida útil indefinida requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno.

**j. Cuentas por pagar, préstamos a terceros y obligaciones financieras**

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros cuentas por pagar comerciales, préstamos con terceros y obligaciones financieras.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes oscila entre 30 y 90 días dependiendo del proveedor. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**k. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

**Impuestos Diferidos**

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

**Impuesto a la renta corriente**

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2012 se calcula al 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2013 se rebaja en un punto porcentual.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a al renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a al renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su

devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2012, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 23%.

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

### **Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado ( por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

#### **1. Obligaciones sociales**

De acuerdo con la NIC 19, la Compañía puede tener los siguientes beneficios para con sus empleados:

(a) los beneficios a los empleados a corto plazo, tales como sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad, participación en ganancias e incentivos (si se pagan dentro de los doce meses siguientes al final del periodo), y beneficios

nomonéticos (tales como atención médica, vivienda, automóviles y bienes o servicios subvencionados o gratuitos) para los empleados actuales;

(b) beneficios post-empleo, tales como pensiones y otros beneficios por retiro, seguros de vida y atención médica post-empleo;

(c) otros beneficios a largo plazo para los empleados, entre los que se incluyen las ausencias remuneradas después de largos periodos de servicio o ausencias sabáticas, los beneficios por jubileos y otros beneficios posteriores a un largo tiempo de servicio, los beneficios por incapacidad y, si se pagan en un plazo de doce meses o más después del cierre del periodo, la participación en ganancias, los incentivos y las compensaciones diferidas; y

(d) beneficios por terminación.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a una entidad durante el periodo contable, ésta reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios:

(a) como un pasivo (gasto devengado), después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si el importe pagado es superior al importe sin descontar de los beneficios, la entidad reconocerá la diferencia como un activo (pago anticipado de un gasto), en la medida que el pago por adelantado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo; y

(b) como un gasto, a menos que otra Norma exija o permita la inclusión de los mencionados beneficios en el costo de un activo.

De acuerdo con el párrafo 10, una entidad reconocerá el costo esperado de la participación en ganancias o de los planes de incentivos por parte de los trabajadores cuando, y sólo cuando:

(a) la entidad tiene una obligación presente, legal o implícita, de hacer tales pagos como consecuencia de sucesos ocurridos en el pasado; y

(b) pueda realizarse una estimación fiable de la obligación.

Existe una obligación presente cuando, y sólo cuando, la entidad no tiene otra alternativa más realista que hacer frente a los pagos correspondientes.

La Compañía mantiene como política reconocer los beneficios de corto plazo a empleados, así como el beneficio por desahucio.

### **m. Ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad

incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

**n. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**o. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

**Provisión:** La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

**p. Reserva Legal**

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 25% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Durante el presente ejercicio se utilizó para absorber pérdidas en su totalidad.

**q. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad, nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no efectivas.

NIIF	TITULO	EFFECTIVA A PARTIR
Emitida a la NIIF 7	Revelaciones - transferencias de activos financieros	01/07/2011
NIIF 9	Instrumentos financieros	01/01/2013
NIIF 13	Medición a Valor razonable	01/01/2013
Emitida a la NIC 1	Presentación de items en otro resultado integral	01/07/2012
NIC 19 (revisado en 2011)	Beneficios a empleados	01/01/2013

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A, en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A. Sin embargo no es posible establecer una estimación razonable de este efecto hasta que se complete un examen detallado.

**NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

A1 de diciembre del 2012 y 2011 la composición de este rubro es la siguiente:

	2012	2011
Caja Chica (1)	2.912	2.062
Banco Pichincha 3454883104	25.899	0
Banco Pichincha 3378089404	137	37
<b>TOTAL</b>	<b>28.948</b>	<b>2.099</b>

- 1) Compuesta por los valores de cajas chicas de las 24 agencias que posee MINGACORP S.A localizadas en los diferentes puntos del País cuyo monto en la mayoría de ellas es de USD 200.

**NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES**

Rubro que correspondía a un certificado de depósito a plazo por USD 61.562 con una tasa de interés nominal del 8.75% y efectiva del 9.01% colocado en el Banco Territorial con vencimiento al 21 de julio del 2011.

A continuación se muestra los cambios por aplicación de NIIF por primera vez al 31 de diciembre de 2011:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Inversiones (Banco Territorial) (1)	61.562	(61.562)	0
	<b>61.562</b>	<b>(61.562)</b>	<b>0</b>

- 1) La empresa en reconocimiento de NIIF 1, dio de baja el valor correspondiente a la inversión, la cual venció en el año 2011 en USD 61.562, valor que fue cargado a las cuentas por pagar Proinco-Joyas. (véase nota 12)

**NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS**

La siguiente es la composición de cuentas por cobrar partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
YapaCorp SAC (1)	383.370	46.013
Enlace Inmobiliaria Enlacein S.A. (2)	346.150	0
Marcela Fraga (3)	289.665	27.691
Roberto Chiriboga	30.664	0
Mingatech S.A (4)	26.726	100
Maktradecorp S.A. (5)	272.468	513.523
Tradecompany S.A. (6)	775.960	0
Proinco Sociedad Financiera S.A.	0	82.316
Contasis S.A. (7)	67.000	67.000
Otras	12.251	0
<b>Total</b>	<b>2.204.254</b>	<b>736.643</b>

- 1) Corresponde a valores entregados principalmente para capital de trabajo, MINGACORP para dichos préstamos no establece vencimientos ni tasas de interés establecidas.
- 2) El 31 de diciembre de 2012 se suscribe un pagaré por el valor de USD 346.150 a la orden de MINGACORP con un vencimiento de 2 años, para el cual no se establece porcentaje de interés a ser cobrado.
- 3) La cuenta por cobrar a Marcela Fraga corresponde a valores entregados durante el año pendientes de liquidación, para dichos valores se mantiene un pagaré por el valor de USD 289.665 emitido el 31 de diciembre de 2012 con vencimiento de 2 años, sin que se establezca porcentajes ni tasas de interés a cobrar.
- 4) Principalmente corresponde a valores pendientes de cobro los cuales fueron entregados para el pago de asesorías, honorarios, sueldos, comisiones, entre otros; para dichos préstamos la entidad no establece vencimientos ni tasas de interés a cobrarse.

- 5) Durante el año 2012 Maktradecorp S. A abono el valor de USD 250.000 a su deuda pendiente con Mingacorp S.A. El saldo de la cuenta se encuentra soportado con un pagaré a la orden de fecha 31 de diciembre de 2012 con vencimiento el 31 de diciembre de 2014 por USD 272.467,97; el mismo que no contempla costos financieros.
- 6) Rubro que corresponde a un pagaré emitido el 31 de diciembre de 2012 por el valor de USD 775.960 a 2 años plazo, en el cual no se estable monto ni tasa de interés a ser cobrado.
- 7) Corresponde a un pagaré por USD 67.000 emitido el 31 de diciembre de 2012 con un vencimiento de 2 años, sin que se establezca los montos por intereses a cobrarse.

**NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2012	2011
Crédito Tributario IVA	37.343	3.936
Anticipo de impuesto a la renta (1)	19.414	12.052
Retenciones en la Fuente presente año	26.306	0
	<u>83.063</u>	<u>15.988</u>

- 1) Corresponde al pago del anticipo de impuesto a la renta para el año 2012.

A continuación se muestra los cambios por aplicación de NIIF por primera vez al 31 de diciembre de 2011:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Crédito Tributario IVA (1)	52.833	(48.897)	3.936
	<u>52.833</u>	<u>(48.897)</u>	<u>3.936</u>

- 1) La Compañía en la aplicación de la NIIF 1, decidió dar de baja el saldo de crédito tributario de IVA de USD 48.897 presentado en balances a diciembre de 2011 con cargo a la cuenta de Resultados de aplicación NIIF por primera vez.

**NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los pagos anticipados corresponden a:

	2012	2011
Cuentas por Cobrar Empleados	3.211	50
Medicina Prepagada	0	188
Anticipo Viajes	310	0
Garantías por Arriendos (1)	53.459	25.859
Anticipo Proveedores	5.132	0
<b>Total</b>	<b>62.112</b>	<b>26.097</b>

- 1) Corresponde al pago de garantías según se establece en contratos de arrendamiento de locales, principalmente en las ciudades de: Quevedo, Ambato, Milagro, Latacunga, Santo Domingo, Esmeraldas, Manta, Riobamba y Guayaquil para la ubicación de las oficinas de las distintas agencias. El valor de la garantía equivale a 2 meses de arrendamiento el cual será devuelto al término del contrato, cuyo vencimiento varía entre 2 a 5 años.

**NOTA 8.- ACTIVOS INTANGIBLES**

La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
Gastos de Adecuación (1)	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

- 1) Valor correspondiente a gastos por las adecuaciones de los locales YAPA durante el 2011. La Compañía en la aplicación de la NIIF 1, decidió dar de baja el saldo de los gastos de adecuaciones de USD 61.494 presentado en balances a diciembre de 2011 con cargo a la cuenta de Resultados de aplicación NIIF por primera vez.

A continuación se muestra los cambios por aplicación de NIIF por primera vez al 31 de diciembre de 2011:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Gastos de Adecuación	61.494	(61.494)	0
	<u>61.494</u>	<u>(61.494)</u>	<u>0</u>

#### NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2012 y 2011 en dólares:

	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2012
<b>Costo:</b>				
Vehículos (1)	61.161	0	0	61.161
Muebles y Enseres	22.030	5.864	0	27.894
Equipos de Oficina	13.622	6.070	0	19.692
Equipo de Computación	60.078	20.454	0	80.532
	<u>156.891</u>	<u>32.388</u>	<u>0</u>	<u>189.279</u>
<b>Depreciación Acumulada:</b>				
Vehículos	(1.784)	(6.116)	0	(7.900)
Muebles y Enseres	(3.881)	(2.782)	0	(6.663)
Equipos de Oficina	(3.365)	(1.969)	0	(5.334)
Equipo de Computación	(30.206)	(27.621)	0	(57.827)
	<u>(39.236)</u>	<u>(38.488)</u>	<u>0</u>	<u>(77.724)</u>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<u>117.655</u>	<u>(6.100)</u>	<u>0</u>	<u>111.555</u>

- 1) Corresponde a la adquisición de un automóvil BMW 3251 modelo 2012 el cual es de uso exclusivo de la Gerencia, en el giro normal de las operaciones de la Compañía.

	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2011
<b>Costo:</b>				
Vehículos	0	61.161	0	61.161
Muebles y Enseres	15.670	6.360	0	22.030
Equipos de Oficina	3.444	10.178	0	13.622
Equipo de Computación	32.471	27.607	0	60.078
	<u>51.585</u>	<u>105.306</u>	<u>0</u>	<u>156.891</u>
<b>Depreciación Acumulada:</b>				
Vehículos	0	(1.784)	0	(1.784)
Muebles y Enseres	(3.670)	(211)	0	(3.881)
Equipos de Oficina	(2.697)	(668)	0	(3.365)
Equipo de Computación	(25.314)	(4.892)	0	(30.206)
	<u>(31.681)</u>	<u>(7.555)</u>	<u>0</u>	<u>(39.236)</u>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>19.904</b>	<b>97.751</b>	<b>0</b>	<b>117.655</b>

#### NOTA 10.- INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

##### a) Inversiones en Subsidiarias

	2012	2011
Corporación Mercantil La Yapa S.A.C. - YapaCorp (Perú)	59.998	59.998
Brokabacom S.A Agencia Asesora Productora de Seguros (2)	10.000	5.000
Aporte Futura Capitalización Corporación Mercantil La Yapa S.A.C. - YapaCorp (3)	531.512	521.512
Derechos Fiduciarios-Fideicomiso Minga (4)	43.620	0
	<u>645.130</u>	<u>586.510</u>

- 1) Valor que corresponde a 3.894 acciones ordinarias y nominativas de soles 279 cada una, del capital social de Corporación Mercantil La Yapa S.A.C., las cuales equivalen al 99.79% de dicho capital social.
- 2) Valor que corresponde a 799 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una, del capital social de Brokabacom S.A, Agencia Asesora Productora de Seguros, las cuales equivalen al 99.875% de dicho capital social. La compraventa y cesión de acciones incorpora el derecho a percibir todos los resultados, utilidades, premios o beneficios que las mismas generaren.

- 3) Corresponde principalmente al contrato de transferencia de la marca YAPA y logotipo de la Corporación Mercantil LaYapaS.A.Cpor el valor de USD 10.000, dicha empresa fue constituida en la República del Perú, el contrato fue inscrito en el Perú el 25 de junio del 2012.
- 4) Corresponde a la escritura de constitución del Fideicomiso Mercantil denominado "FIDEICOMISO FLUJOS - MINGACORP" con un patrimonio de USD 1.000, en el cual se establece que los valores que se reciban por la prestación de servicios de Gestión de Cobranzas y colocación de seguros a PLUSMEDICAL SERVICES S.A serán aportados al fideicomiso. El objeto de constitución del fideicomiso es que los recursos provenientes de los derechos de cobro que se aportan al Fideicomiso, sirvan como fuente de pago de las obligaciones del deudor, Santiago Rivadeneira, a favor del banco con los bienes del patrimonio autónomo. Durante el 2012 el aporte fue de USD 36.775.

A continuación se presenta la información respecto de las inversiones que posee la Compañía en Asociadas en forma directa e indirecta al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, además de los resultados reconocidos a diciembre 2012 y 2011:

Sociedad	Porcentaje de participación		Naturaleza de relación	Valor en libros		Resultado del ejercicio	
	2012	2011		2012	2011	2012	2011
Yapacorp	99,79%	99,22%	CONTROLADORA	59.998	59.998	(217.040)	(160.692)
BrokaBacom	99,88%	99,88%	CONTROLADORA	10.000	5.000	21.569	(68)

b) Información resumida de Subsidiarias:

A continuación se presenta la información financiera resumida de Asociadas al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, además de la información de resultados.

Al 31 de diciembre de 2012						
Sociedad	Total activos corrientes	Total activos no corrientes	Total pasivos corrientes	Total pasivos no corrientes	Total Ingresos	Resultados del ejercicio
Yapacorp	914.566	556.056	438.204	464.105	180.018	(217.040)
BrokaBacom S.A	37.027	26.755	27.513	13.074	151.098	21.569

Al 31 de diciembre de 2011						
Sociedad	Total activos corrientes	Total activos no corrientes	Total pasivos corrientes	Total pasivos no corrientes	Total Ingresos	Resultados del ejercicio
Yapacorp	271.881	554.137	438.204	464.105	0	(160.692)
BrokaBacom	10.140	14.853	23.216	0	43.504	(68)

### NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a compras de bienes y servicios realizados a varios proveedores por los saldos mostrados al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Proveedores (1)	1.063.975	147.178
	<u>1.063.975</u>	<u>147.178</u>

(1) A continuación se muestra un detalle de la composición del saldo de proveedores con los cuales Mingacorp S.A mantiene obligaciones al 31 de diciembre de 2012

PROVEEDOR	MONTO	ABONOS	SALDO
Tevcol Cía. Ltda.	148.870	4.688	144.182
Burocreative Cía. Ltda.	57.986	4.867	53.119
Ravsseguridad Cía Ltda.	38.060	3.534	34.526
PGV Publicidad Cía Ltda	33.937	27.925	6.012
Cosarco Touring Cía Ltda	25.833	19.366	6.467
Plusmedical	19.459	16.105	3.354
Tipan Bunce German Rafael	18.274	13.427	4.847
Lara Luna & Larco Abogados Cía Ltda	17.077	14.269	2.808
Fraga Rosenfeld Marcela	14.590	11.853	2.737
Mendez Paladines Patricio Marcelo	13.879	10.480	3.399
Copiadora Ecuatoriana Cía Ltda	13.718	245	13.473
Padilla Gomez Harrinson Victor Hugo	12.007	9.115	2.892
Otros	77.379	26.473	50.906
Total			<u>328.722</u>

**NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS**

La siguiente es la composición de préstamos con terceros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
<b>CORTO PLAZO</b>		
Proinco Sociedad Financiera S.A. (1)	845.571	0
Proinco Sociedad Financiera S.A. - Joyas (2)	399.531	-61.562
Juan Osorio (3)	407.008	882.747
Broka Bacom S.A	4.038	0
Esteban Andrade	962	0
Préstamos a empleados - CREDIROL	236	0
	<u>1.657.346</u>	<u>821.185</u>

- 1) Corresponde principalmente a las obligaciones por el uso de marca Yapa que de acuerdo al convenio modificadorio al contrato de licencia de uso y explotación de marcas, realizado el 13 de diciembre del 2012 se establece que el valor que en concepto de "regalías" pagará MINGACORP a PROINCO por el otorgamiento de la licencia corresponderá al 1.50% en relación al monto de los créditos otorgados por Proinco de forma mensual. Durante el año se facturo por uso de marca Yapa USD 2.519.010.
- 2) Proinco Sociedad Financiera S.A vende cartera a la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha; MINGACORP S.A por su parte mediante acuerdo de compraventa de cartera realizado el 14 de noviembre de 2011 se compromete a comprar aquella cartera que tenga una morosidad de 35 días; el precio corresponderá al saldo de capital de los créditos más los intereses que se hayan pactado. Durante el año 2012 la cartera vencida que adquirió Mingacorp S.A corresponde a USD 1.011.648 de la cual recuperó USD 630.821. Adicionalmente como efecto de transición a NIIF, la compañía afectó la cuenta por pagar a Proinco-Joyas reconociendo el vencimiento del certificado de depósito en el Banco Territorial por USD 61.562 (véase nota 4)
- 3) En el año 2011 el señor Juan Osorio otorgó un préstamo a favor de MINGACORP S.A por un valor de USD 1'000.000 el cual se encuentra respaldado en un pagaré cuyo vencimiento es el 30 de mayo de 2012, a una tasa de interés efectiva del 17,86%, cuyas cuotas se cancelan conforme se establece en la tabla de vencimientos. Durante el año 2011 y 2012 se canceló un total de USD 592.992, asumiendo en el año 2012 un gasto por interés de USD 124.341.

Sociedad	Préstamo	Vencimiento	Tasa efectiva	Tasa nominal	Valor
Juan Osorio	pago mensual	30/05/2013	17,86%	17,50%	1.000.000

**NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se componen de:

	2012	2011
Proinco Sociedad Financiera S.A. (1)	460.000	0
Sobregiros	0	105.847
	<b>460.000</b>	<b>105.847</b>

- 1) El 28 de diciembre de 2012 Proinco Sociedad Financiera S.A. procede a regularizar los créditos entregados a Mingacorp S.A. en años anteriores, mediante la realización de una liquidación de crédito por el valor de USD 460.000 a un plazo de 360 días, con una tasa nominal y efectiva del 11% anual, cuyo capital e interés se pagarán al vencimiento.

A continuación se muestran los cambios efectuados por la empresa como consecuencia de la adopción por primera vez de NIIF al 31/12/2011

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Sobregiros	8.540	0	8.540
Banco Pichincha 3454883104 (1)	0	97.307	97.307
Total	<b>8.540</b>	<b>97.307</b>	<b>105.847</b>

- 1) Corresponde a cheques que han sido emitidos en el 2010 y no han sido cobrados por más de un año, asimismo incluye notas de débito no registradas en libros por las transferencias realizadas por la empresa cuyo valor fue cargado a los resultados por aplicación por primera vez de normas NIIF'S.

**NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
Impuesto a la Renta (véase nota 16)	49.569	22.978
Retenciones Impuesto Renta	31.729	(1.634)
IVA por pagar	13.441	4.008
Impuestos Municipales	0	(53)
<b>Total</b>	<b>94.739</b>	<b>25.299</b>

A continuación se muestran los cambios efectuados por la empresa como consecuencia de la adopción por primera vez de NIIF al 31/12/2011

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Impuesto a la Renta	22.978	0	22.978
Retenciones Impuesto Renta (1)	20.892	(22.526)	(1.634)
IVA por pagar (1)	51.641	(47.633)	4.008
Impuestos Municipales	(53)	0	(53)
<b>Total</b>	<b>95.458</b>	<b>(70.159)</b>	<b>25.299</b>

- 1) Corresponde a la corrección de los registros en los cierres de impuestos al 31 de diciembre de 2011, en donde USD 3.936 fue cargado al gasto por impuesto a la renta pagado por la empresa en el año 2012 y USD 18.939 fue cargado a los resultados por aplicación por primera vez de normas NIIF'S.

**NOTA 15.- OBLIGACIONES SOCIALES**

La siguiente es la composición de obligaciones sociales al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
15% Participación Trabajadores (véase nota 16)	20.082	20.079
Aporte IESS	14.930	10.655
Décima Cuarta Remuneración	7.565	2.883
Préstamo IESS empleados	3.415	177
Vacaciones	2.808	4.234
Décima Tercera Remuneración	1.251	2.374
Fondo de Reserva	284	0
Sueldos por pagar	0	8.509
Otras cuentas por pagar	0	130
<b>Total</b>	<b>50.335</b>	<b>49.041</b>

#### NOTA 16.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación se presenta una demostración de la tasa efectiva del impuesto a la renta que canceló la Compañía en los ejercicios 2012 y 2011 respectivamente.

##### Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2.012		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	113.797	23%	26.173
(+) Gastos no deducibles	112.616	23%	25.902
(-) Deducción personal discapacitado	(10.894)	-2%	(2.506)
Base imponible	215.519	44%	49.569
<b>Impuesto renta</b>	<b>113.797</b>	<b>44%</b>	<b>49.569</b>

**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta**

**2.011**

		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	113.783	24%	27.308
(+) Gastos no deducibles	870	0%	209
(-) Deducción personal discapacitado	(18.911)	-4%	(4.539)
Base imponible	95.742	20%	22.978
Impuesto renta	113.783	20%	22.978

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2012 y 2011, según se muestra a continuación:

	2.012	2.011
<b>Cálculo de impuesto a la renta</b>		
Resultados del ejercicio	133.879	133.863
15% participación trabajadores	20.082	20.079
Base antes de impuesto a la renta	113.797	113.784
Más Gastos no deducibles	112.616	870
Deducción por incremento neto de empleados	0	(18.911)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(10.894)	0
Base imponible	215.519	95.743
Impuesto a la renta causado	49.569	22.978
Anticipo impuesto	(23.873)	(7.593)
Retenciones en la fuente (Véase nota 5)	(26.306)	(4.459)
Impuesto por Pagar	(610)	10.926
Impuesto mínimo calculado	55.581	23.873

**NOTA 17.- OBLIGACIONES SOCIALES - DESPIDO INTMPESTIVO Y DESAHUCIO**

La Compañía reconoció como provisión para desahucio la cifra de USD 26.131 con cargo a los resultados del ejercicio, en base del tiempo de servicio que tiene actualmente cada empleado. De igual manera la Compañía constituyó una reserva para despido intempestivo de los trabajadores considerando que el tiempo que podrían mantenerse en la misma es de 5 años, para lo cual proyectó el valor del despido en función de las fechas de entrada de cada persona y descontó a valor actual al 31 de diciembre de 2012 a la tasa del 14.2%, dando como resultado una reserva de USD 112.616 que se aplicó contra resultados del ejercicio.

**NOTA 18.- PATRIMONIO**

La siguiente es la composición del patrimonio al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
Capital social	800	800
Reserva Legal	52.184	43.221
Resultados Acumulados	359.822	294.961
Ajustes aplicación primera vez NIIFS (1)	6.249	8.507
<b>TOTAL</b>	<b>419.055</b>	<b>347.489</b>

A continuación se muestra el movimiento realizado en ajustes por aplicación primera vez NIIF'S al 31 de diciembre de 2011 y 2012

	2.011 NIIF'S	EFECTO	2.012 NIIF'S
Capital social	800	0	800
Reserva legal	52.184	0	52.184
Resultados acumulados	294.961	64.861	359.822
Ajustes aplicación primera vez NIIF'S (1)	8.507	(2.258)	6.249
<b>Total</b>	<b>356.452</b>	<b>62.603</b>	<b>419.055</b>

- 1) Corresponde a la regularización de la cuenta bancos por diversas partidas no registradas (2.225), así como en la corrección de retenciones mal registradas por USD (33) cuyos valores son cargados a resultados NIIF's.

	2011		
	NEC	EFEECTO	NIIF'S
Capital social	800	0	800
Reserva legal	43.221	0	43.221
Resultados acumulados	90.806	204.155	294.961
Aporte futura capitalización	350.201	(350.201)	0
Ajustes aplicación primera vez NIIF'S (1)	0	8.507	8.507
<b>Total</b>	<b>485.028</b>	<b>(137.539)</b>	<b>347.489</b>

- 1) Corresponde al reconocimiento del impuesto a la renta por USD 78.209 y 15% participación trabajadores por USD 67.838 del año 2009, no registradas en su periodo, así como la regularización de la cuenta de bancos por varias partidas no registradas de años anteriores por USD (42.150), el reconocimiento de los gastos por adecuaciones de locales en (61.494), corrección de crédito de IVA por USD 52.833 y cierre de impuestos por USD 18.939.

### **Reserva Legal**

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 52.184 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

### **Resultados acumulados - ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF's"**

El efecto neto generado por la adopción de las NIIFs, es de USD 6.249, según se indica en la nota 19.

### **NOTA 19.- EFECTOS DE CAMBIO DE NEC A NIIF – AÑO TRANSICION**

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes generado por la adopción por primera vez de las NIIFs, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

<b>ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A.</b>				
<b>EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DE LA SITUACION FINANCIERA</b>				
<b>expresado en dólares estadounidenses</b>				
<b>Activo</b>	<b>Notas</b>	<b>2011 NEC</b>	<b>AJUSTES</b>	<b>2011 NIIF</b>
<b>Activos Corrientes</b>				
Efectivo y Equivalentes	3	2.099		2.099
Inversiones	4	61.562	(61.562)	0
Cuentas y Documentos por cobrar		11.047		11.047
Cuentas por Cobrar partes relacionadas	5	736.643		736.643
Impuestos Anticipados	6	64.885	(48.897)	15.988
Pagos Anticipados	7	26.097		26.097
Activos Intangibles	8	61.494	(61.494)	0
<b>Activos no Corrientes</b>				
Propiedad, planta y equipo	9	117.655		117.655
Inversiones en subsidiarias y asociadas	10	586.510		586.510
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.667.992</b>	<b>(171.953)</b>	<b>1.496.039</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuentas por Pagar	11	147.178		147.178
Cuentas por Pagar terceros	12	882.747	(61.562)	821.185
Obligaciones Financieras	13	8.540	97.307	105.847
Obligaciones Tributarias	14,16	95.458	(70.159)	25.299
Obligaciones Sociales	15,16	49.041		49.041
<b>Pasivo no Corriente</b>				
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.182.964</b>		<b>1.148.550</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Patrimonio Neto	18	485.028	(137.539)	347.489
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1.667.992</b>	<b>(171.953)</b>	<b>1.496.039</b>
Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros				

**ASESORES INTERNACIONALES MINGACORP S.A.**

**EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**expresado en dólares estadounidenses**

	<u>Notas</u>	2011 NEC	AJUSTES	2011 NIIF
<b>Ingresos:</b>				
Ventas netas	20	2.819.464	0	2.819.464
Utilidad en venta de cartera	20	553.223	0	553.223
<b>Gastos Operacionales:</b>				
	21			
Gastos Administrativos		1.607.251	0	1.607.251
Gastos de Venta		858.593	0	858.593
Pérdida en venta de cartera		624.887	0	624.887
Gastos Financieros		49.235	0	49.235
Pérdida en venta de inversiones		1.385	0	1.385
Intereses Pagados		97.473	0	97.473
<b>Total</b>		<b>3.238.824</b>	<b>0</b>	<b>3.238.824</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>133.863</b>	<b>0</b>	<b>133.863</b>
15% participación trabajadores	15,16	20.079	0	20.079
24% impuesto a la renta	5,14,16	22.978	0	22.978
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>90.806</b>	<b>0</b>	<b>90.806</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

**NOTA 20: INGRESOS**

Los ingresos generados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	<b>2.012</b>	2.011
Ventas Netas Locales tarifa 12% (1)	<b>4.734.560</b>	2.819.464
Ventas Netas Locales tarifa 12%- otros productos (2)	<b>1.080.357</b>	0
Asesoría Financiera	<b>66.959</b>	0
Exportación de Oro (3)	<b>202.926</b>	0
Canon por puntos de venta (4)	<b>240.000</b>	0
Ingresos por venta de inversiones	<b>0</b>	53.223
Utilidad en venta de cartera (5)	<b>126.146</b>	0
Otros ingresos (6)	<b>735.253</b>	500.000
<b>Total</b>	<b><u>7.186.201</u></b>	<b><u>3.372.687</u></b>

1) Corresponde principalmente al servicio de tasación de joyas, asesoría financiera, valuación de transporte, de custodia, custodia de joyas, entre otros, efectuado para varios clientes de PROINCO SOCIEDAD FINANCIERA S.A., conforme el convenio de alianza estratégica celebrado el 3 de abril de 2012. Además según convenio de alianza estratégica entre PROINCO SOCIEDAD FINANCIERA S.A. y MINGACORP se establece que los MINGACORP entregaría a PROINCO el uso de los establecimientos que la primera haya aperturado en territorio ecuatoriano dentro de su red. Por este servicio PROINCO cancelará un canon que será en función de la ubicación del inmueble, clientes incorporados al establecimiento, plaza o ciudad, volumen proyectado de transacciones y el estudio de mercado que ejecute MINGACORP respecto de cada nuevo establecimiento. Adicionalmente se cancelará por incorporación a la red el valor de USD 60.000.

Con fecha 31 julio de 2013 se firmó un adendum donde MINGACORP es la encargada de abrir corresponsalías no bancarias previa suscripción con PROINCO del correspondiente contrato, de conformidad con las limitaciones establecidas por la Ley y Normativa de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria.

2) Corresponde a la venta de software informático a PROINCO SOCIEDAD FINANCIERA S.A. para el manejo de microcréditos por USD 580.537 y de software de sistema de garantía fiduciaria por USD 500.000.

3) Durante el año 2012 se realizó una exportación de oro en lingotes a GOLDFELLOW LLC por el valor de USD 202.926.

4) Corresponde al ingreso por canon de USD 240.000 que corresponden al convenio entre PROINCO y MINGACORP por gestionar el fondeo para la adquisición de

productos y servicios de los promocionados en los establecimientos que integran la "Red de establecimientos Multi- servicios, conforme lo mencionado en el punto 1.

- 5) Rubro que corresponde al valor de la recuperación de cartera que fue adquirida a la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha con un vencimiento de 35 días.
- 6) Corresponde al reconocimiento de ingresos por ajustes en los precios de las negociaciones de oro realizados con Proinco Sociedad Financiera S.A., determinados al realizar el cruce de depósitos versus las facturaciones.

#### NOTA 21.-GASTOS OPERACIONALES

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Gastos Administrativos	<b>(3.106.595)</b>	(1.648.355)
Gastos de Venta (1)	<b>(3.665.828)</b>	(858.593)
Pérdida en venta de cartera	<b>0</b>	(624.887)
Provisión despido intempestivo (Véase nota 17)	<b>(112.616)</b>	0
Gastos Financieros	<b>(75.554)</b>	(49.235)
Pérdida en venta de inversiones	<b>(2.482)</b>	(1.385)
Intereses pagados	<b>(89.247)</b>	(97.473)
<b>Total</b>	<b><u>(7.052.322)</u></b>	<b><u>(3.279.928)</u></b>

- 1) Durante el año 2012, los gastos de venta incluyen los pagos de promoción y publicidad en USD 351.380 y pago por el uso de marca en USD 2'955.926 (Véase nota 12)

#### NOTA 22.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, Suplemento del registro Oficial No.494, del 31 de Diciembre del 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realice operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta presentará al Servicio de Rentas Internas el anexo y estudio de Precios de Transferencia, dentro de los cinco días siguientes a la fecha de declaración. De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 30 de diciembre del 2005 emitió la resolución NAC DGER 2005-0640 publicada en el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero del 2006, en el cual se

establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado superior a USD 300.000, deberán presentar el anexo y el informe integral de precios de transferencias en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### **NOTA 23.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR**

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 21 de octubre de 2013, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

El 25 de junio de 2012 se suscribe el contrato de transferencia de la marca YAPA y logotipo en LIMA-PERÚ. El cedente es una empresa constituida en Perú la cual es titular y propietaria de la marca de servicios conformada por la denominación YAPA y logotipo inscrita en el folio 188 del tomo 016 del Registro Multiclase del Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual del Perú – INDECOPI.

En el contrato se expresa la transferencia a perpetuidad a favor de MINGACORP el derecho de propiedad sobre la marca YAPA Y LOGOTIPO conforme al certificado N° 00003188 expedido por la dirección de signos distintivos del INDECOPI por el valor de USD 10.000. Adicionalmente por acuerdo entre las partes el contrato suscrito se regirá por las leyes de la República del Perú y se someterá a la competencia de los juzgados y salas de la Corte Superior de Justicia de Lima para toda controversia que la ejecución del contrato pueda conllevar.

#### **NOTA 24.- REVISIONES TRIBUTARIAS**

A la fecha del informe de auditoría independiente, 21 de octubre de 2013, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos 2009 a 2012 sujetos a fiscalización.

#### **NOTA 25.- HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 21 de octubre de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.