NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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; bienes muebles e inmuebles; y comercialización de sustancias minerales.

Mediante resolución Nº GCORCEC 09-00571 del 7 de agosto de 2009, la compañía ASESORES INTEGRALESMINGACOPR 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:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2013	2,70%
2012	4,16%
2011	5,41%

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

1. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF COMPLETAS 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

2. Declaración de cumplimiento

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

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 periodo, 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.

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 un 99.79% de participación; Brokabacom S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros, localizada en Ecuador sobre la 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 el 100%, 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, inicialmente se mantienen al costo. Después del reconocimiento inicial se miden por el método de la participación.

Se incluyen en la consolidación las filiales de filiales en las cuales el grupo posee control, aun 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 prácticas 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.

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. Inventarios

Los inventarios correspondientes a joyas, surgen del remate de la cartera vencida y son reconocidos inicialmente al valor de la misma.

En función de pedidos de los clientes del exterior, las joyas son enviadas a tasadores para que procedan a la elaboración de lingotes de diferentes quilates, los mismos que son reconocidos al valor de la cartera adquirida.

g. Instrumentos financieros mantenidos para la venta

Según la NIC 39 estos instrumentos son medidos inicialmente al costo de adquisición y posteriormente son medidos a valor razonable menos costos de venta. Los efectos de variaciones existentes son cargados directamente a resultados del ejercicio cuando se realizan o en otros resultados integrales.

h. Cuentas por cobrar partes relacionadas y cuentas por pagar partes relacionadas

Parte relacionada.-

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.

i. Propiedad, planta y equipo

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

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.

j. Inversiones en subsidiarias y asociadas

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.

k. Activos intangibles

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

l. Cuentas por pagar, préstamos a terceros y obligaciones financieras

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 pre acordados.

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

m. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Al finalizar cada ejercicio fiscal se actualizan 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.

Impuesto a la renta corriente

Al 31 de diciembre del 2013, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta diferido

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo sí 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 los 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 otros resultados integrales 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.

n. Obligaciones sociales

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

o. Ingresos

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.

p. 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.

q. 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.

r. 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.

s. 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.

t. 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	EFECTIVA A PARTIR
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

Al 31 de diciembre del 2013 la composición de este rubro es la siguiente:

	2013
Caja Chica (1)	**3,816**
Banco Pichincha 3454883104	**16,122**
Banco Pichincha 3378089404	**0**
	19,938

1) Compuesta por los valores de cajas chicas de las 24 agencias que posee ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A localizadas en: Esmeraldas, Latacunga, Cayambe, Riobamba y Manta, cuyo monto en la mayoría de ellas es de USD 200.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

A continuación se muestra la composición de Cuentas y Documentos por Cobrar:

	2013
Cuentas por cobrar clientes - joyas (1)	3,238.128
Clientes por facturación	31.940
Cuentas por cobrar	5.595
Fundación Divino Niño preso	5.000
Cuentas por cobrar - referidores	1.281
	3,281.944

1) Corresponde al valor a través del cual ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A a la Asociación Mutualista de ahorro y crédito para la vivienda Pichincha, en base al acuerdo de compraventa de cartera firmada en noviembre de 2011, cuyo objeto es la compra de cartera de crédito originada en operaciones de préstamos de consumo, bajo el producto denominado LA YAPA, cartera consistente en pagarés y sus correspondientes garantías prendarias y / o fiduciarias de joyas, particularmente oro, cuya morosidad es de 35 días. El precio de la cartera será el valor correspondiente al saldo de capital de los créditos más los intereses pactados en cada operación o intereses de mora generados a la fecha de compra. El plazo del contrato es de tres años, prorrogable.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Los inventarios son activos poseídos para ser transformados y posteriormente vendidos en el curso normal de las operaciones de la empresa. Los inventarios de ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A están constituidos por joyas que posteriormente se transformarán en lingotes de oro para su exportación. Los inventarios se contabilizaron al valor de la cartera que ha sido dada de baja.

Para la transformación en lingotes de oro, las joyas se someten a un proceso de separación en partes, las perlas que surgen fruto de la separación, son trituradas y se constituyen en merma o desperdicio. Las personas encargadas de realizar el proceso antes mencionado son los tasadores de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2013 se presenta la composición de inventarios:

	2013
Inventario	94.870
	94.870

NOTA 6.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Corresponde a las inversiones realizadas en oro y plata, valoradas al costo de adquisición, y de las cuales espera obtener un rendimiento en un tiempo corto. A diciembre de 2013 no se reconoció el efecto de actualización del valor razonable.

A diciembre de 2013 las inversiones en oro corresponden principalmente a la compra de una barra de oro según la ley de oro 680 por un peso de 1.656,62 gramos cuyo precio fue de USD 57.915,44 .

Durante el año 2013 se compró 125,3 gramos de oro correspondiente a anillos, aretes, dijes, prendedores y pulseras, los mismos que incluyen 100,1 gramos de piedras. Las compras de oro fueron efectuadas a personas naturales, por un precio total de USD 1.800,42.

	2013
Inversiones oro	59.716
Inversiones plata	219
	59.935

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

La siguiente es la composición de cuentas por cobrar partes relacionadas al 31 de diciembre de 2013:

	2013
Corto plazo:	
YapaCorp SAC (1)	383.370
Enlace Inmobiliaria Enlacein S.A. (2)	346.150
Marcela Fraga (3)	289.665
Roberto Chiriboga	30.664
Mingatech S.A (4)	26.726
Maktradecorp S.A. (5)	272.470
Tradecompany S.A. (6)	835.961
Proinco Sociedad Financiera S.A.	1.104
Contasis S.A. (7)	67.000
Service.com (8)	3.259
Otras	17.217
	2.273.586
Largo plazo:	
YapaCorp SAC (1)	870.635
Enlace Inmobiliaria Enlacein S.A. (2)	327.600
Marcela Fraga (3)	347.100
Maktradecorp S.A. (5)	419.025
Tradecompany S.A. (6)	1.157.149
Service.com (8)	33.139
Santiago Rivadeneira (9)	176.090
	3.330.738

1) Corresponde a valores entregados principalmente para capital de trabajo. ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A para dichos préstamos no establece vencimientos ni tasas de interés establecidas. El 31 de diciembre de 2013 se suscribe un pagaré por el valor de USD 870.635 a la orden de ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A con un vencimiento de 2 años, para lo cual no se establece porcentaje de interés a ser cobrado.

2) El 31 de diciembre de 2012 se suscribe un pagaré por el valor de USD 346.150 a la orden de ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A con un vencimiento de 2 años, para el cual no se establece porcentaje de interés a ser cobrado. El 31 de diciembre de 2013 se suscribe un pagaré por el valor de USD 327.600 a la orden, con un vencimiento de 2 años, para el cual no se establece porcentaje de interés.

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. El 31 de diciembre de 2013 se suscribe un nuevo pagaré por USD 347.100, con vencimiento de 2 años, sin establecerse un porcentaje de interés.

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. abona el valor de USD 250.000 a su deuda pendiente con ASESORES INTEGRALES 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. Con fecha 31 de diciembre de 2013 Maktradecorp S.A. realizó un pagaré con vencimiento en 2 años, por un valor de USD 419.025 sin establecerse ningún porcentaje de interés por los diferentes préstamos recibidos en el 2013.

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. Para el año 2013 se emitió un pagaré por USD 1'157.149 con vencimiento a 2 años, sin establecerse un porcentaje de interés a ser cobrado. Por la diferencia, USD 60.000 no se establece vencimientos ni tasas de interés.

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.

8) El 31 de diciembre de 2013 se suscribe un pagaré a la orden por USD 33.139, con vencimiento a 2 años, para lo cual no se establece porcentaje de interés a ser cobrado.

9) Corresponde a los recursos entregados al Fideicomiso por la deuda contraída por Santiago Rivadeneira, según contrato de Constitución del mismo.

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2013
Crédito Tributario IVA	84.147
Retenciones en la Fuente presente año (Véase nota 18)	56.664
Anticipo de impuesto a la renta (Véase nota 18)	29.275
	170.086

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 los pagos anticipados corresponden a:

	2013
Cuentas por Cobrar Empleados	5.307
CxC Proinco - servicio tasación	0
Anticipo Viajes	938
Garantías por Arriendos (1)	86.769
Anticipo Proveedores (2)	149.345
	242.359

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.

2) Corresponde al valor de los anticipos realizados a los diferentes proveedores hasta que lleguen las facturas de los mismos. Los diferentes proveedores son por arriendos, remodelación de los locales de la YAPA, entre otros.

NOTA 10.- ACTIVOS INTANGIBLES

La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2013:

	2013
Licencias de oro (1)	2.067
	2.067

1) Permiso otorgado por la Aduana para exportar oro. Según el Oficio N. OF-0822-ARCOM-I-CR-2013 establece el pago anual de 6.5 R.B.U. durante el periodo de vigencia de la Licencia de comercialización otorgada, indicando que el valor para el año 2013 es de USD 2.067, el mismo que deberá ser depositado en la cuenta de ingresos N. 3471703304 de la Agencia de Regulación y Control Minero.

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2013 en dólares:

	Saldo 31/12/2013
Costo:	
Vehículos	61,161
Muebles y Enseres	56,605
Equipos de Oficina	36,213
Equipo de Computación	139,968
	293,947
Depreciación Acumulada:	
Vehículos	-13,506
Muebles y Enseres	-11,364
Equipos de Oficina	-7,977
Equipo de Computación	-87,421
	-120,268
Propiedad, planta y equipo	173,679

NOTA 12.- INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

a) Inversiones en Subsidiarias

	2013
Corporación Mercantil La Yapa S.A.C. - YapaCorp (Perú) (1):	**59.998**
Brokabacom S.A Agencia Asesora Productora de Seguros (2) :	**52.160**
Aporte Futura Capitalización Corporación Mercantil La Yapa S.A.C. - YapaCorp (3)	**531.512**
Derechos Fiduciarios-Fideicomiso Minga (4)	**177.090**
	820.760

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 La Yapa S.A.C por 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.

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 2013 y 31 de diciembre de 2012, además de los resultados reconocidos a diciembre 2013 y 2012:

Sociedad	Porcentaje de participación 2013	2012	Naturaleza de relación	Valor en libros 2013	2012	Resultado del ejercicio 2013	2012
Yapacorp	99,79%	99,79%	CONTROLADORA	59,998	59,998		-217,040
BrokaBacom S.A.	99,88%	99,88%	CONTROLADORA	52,160	10,000	29,031	21,569
Fideicomiso Minga	100%	100%	CONTROLADORA	177,090	43,620		

Sociedad	Porcentaje de participación 2012	2011	Naturaleza de relación	Valor en libros 2012	2011	Resultado del ejercicio 2012	2011
Yapacorp	99,79%	99,22%	CONTROLADORA	59.998	59.998	(217.040)	(160.692)
BrokaBacom S.A.	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 2013 y al 31 de diciembre de 2012, además de la información de resultados.

Al 31 de diciembre de 2013

Sociedad	*Total* activos corrientes	*Total* activos no corrientes	*Total* pasivos corrientes	*Total* pasivos no corrientes	Total Ingresos	*Resultados* del ejercicio
Yapacorp						
BrokaBacom S.A.	68.415	58.103	61.872	12.421	282.048	29.031
Fideicomiso Minga	13.946	3	12.949	0	153.113	

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

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a compras de bienes y servicios realizados a varios proveedores por los saldos mostrados al 31 de diciembre del 2013:

	2013
Proveedores (1)	**664.972**
	664.972

(1) A continuación se muestra un detalle de la composición del saldo de proveedores con los cuales ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A mantiene obligaciones al 31 de diciembre de 2013

PROVEEDOR	MONTO	ABONOS	SALDO
Tevcol Cia Ltda	296.234	10.609	285.625
Qbe Seguros Colonial S.A	69.756	13.251	56.505
Proinco Sociedad Financiera S. A.	41.867	0	41.867
Hernan Merino Construcciones Cia . Ltda.	45.053	4.184	40.869
Mediterraneo Comunicación Cia. Ltda.	28.000	250	27.750
Invin Cia Ltda	27.955	499	27.456
Tipan Bunce German Rafael	27.409	3.548	23.861
Copiadora Ecuatoria Cia Ltda	21.925	392	21.533
Otros	205.039	65.517	139.522
	763.238	**98.250**	**664.988**

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS

La siguiente es la composición de préstamos con terceros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2013:

	2013
Proinco Sociedad Financiera S.A. - Joyas (1)	4.737.358
Proinco Sociedad Financiera S.A. (2)	1.325.146
Juan Osorio (3)	1.207.801
Jorge Tarcicio Goyes Arroyo (4)	521.117
Angel Eduardo Granizo Luna (5)	400.000
Anticipo de clientes	295.787
Broka Bacom S.A	4.038
Descuento Reglamento Interno	1.441
Esteban Andrade	962
Préstamos a empleados - CREDIROL	0
	8.493.650

1) Proinco Sociedad Financiera S.A vende cartera a la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha; ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A por su parte mediante acuerdo de compraventa de cartera realizado el 14 de noviembre de 2011se compromete a comprar aquella cartera que tenga una morosidad de 35días; el precio corresponderá al saldo de capital de los créditos más los intereses que se hayan pactado. Durante el año 2013el valor de la cartera vencida que adquirió ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A corresponde a USD 5'330.812 de la cual recuperó USD 9'668.639.

2) Corresponde principalmente a las obligaciones por el uso de marca Yapa que de acuerdo al convenio modificatorio 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 ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A 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 2013 el saldo final en libros corresponde a los pagos realizados por el uso de la marca.

3) En el año 2011 el señor Juan Osorio otorgó un préstamo a favor de ASESORES INTEGRALES 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 no se cancelaron conforme se establece en la tabla de vencimientos, de las cuales cuatro cuotas fueron canceladas en el año 2013. En el año 2013 se adquieren tres préstamos por USD 90.000, USD 702.037 y USD 854.575. Se paga cuatro cuotas del préstamo otorgado en el año 2011, y se liquida por USD 501.305. Se cancela la primera cuota por USD 66.225 del préstamo de USD 702.037. Finalmente, en el año 2013 se reciben certificados de Proinco endosados de Juan Osorio y se abona a Cuentas por Pagar Proinco, un valor de USD 854.574,94 respaldado en un pagaré emitido el 24 de diciembre del 2013, con un interés anual del 14%.El valor de USD 90.000 no está respaldado en ningún documento.

Emisión	Préstamo	Vencimiento	Tasa efectiva	Valor	Abonos	Saldo
26/09/2013	Pago mensual	30/04/2014	15%	702.037	(348.811)	353.226
24/12/2013	Pago mensual	24/03/2013	14%	854.575	0	854.575
				1.556.612	**(348.811)**	**1.207.801**

4) Corresponde a un préstamo otorgado por el señor Jorge Tarcicio Goyes Arroyo, respaldado en un pagaré emitido el 29 de noviembre del 2013, por el valor de USD 515.532 más el interés devengado al 2013 por USD 5.584,92 con un vencimiento de 62 días y con un interés anual del 13%. Con lo cual se procedió a abonar cuentas pendiente de pago con Proinco Sociedad Financiera. Al 31 de diciembre del 2013 el saldo final se compone de capital más intereses devengados a la fecha por USD 5.584,92. El detalle del pagaré se muestra a continuación:

Emisión	Préstamo	Vencimiento	Tasa efectiva	Valor
29/11/2013	pago mensual	30/01/2014	13,00%	515.532
	intereses			5.585
				521.117

5) Ángel Eduardo Granizo Luna otorga un préstamo a Asesores Integrales Mingacorp S.A. respaldado en un pagaré emitido el 13 de diciembre del 2013, por el valor de USD 400.000 más intereses, con un vencimiento de 391 días y con un interés anual del 13%. Con lo cual se procedió a abonar cuentas pendiente de pago con Proinco Sociedad Financiera. El detalle del pagaré se muestra a continuación:

Emisión	Préstamo	Vencimiento	Tasa efectiva	Valor
17/12/2013	pago mensual	12/01/2015	13,00%	400.000

NOTA 15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2013 se componen de:

	2013
Proinco Sociedad Financiera S.A. (1)	**280.000**
Banco del Pichincha crédito (2)	**15.574**
	295.574

1) El 28 de diciembre de 2012 Proinco Sociedad Financiera S.A procede a regularizar los créditos entregados a ASESORES INTEGRALES 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 intereses se pagarán al vencimiento. Durante el año 2013 se abona capital e intereses del préstamo adquirido en el 2012. Finalmente se adquiere un nuevo préstamo por el valor de USD 280.000.

2) El 17 de julio de 2013 el Banco Pichincha otorga un préstamo por USD 20.000, con un plazo de 540 días, contados desde la fecha de recepción del crédito, que incluye un periodo de gracia de capital e interés de 29 días. Durante el periodo de gracia no se pagarán los valores correspondientes a capital e intereses. La tasa de interés nominal es del 11.20% anual y la tasa de interés efectiva anual es de 11.79%.

NOTA 16.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2013 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA:

	2013
Impuesto a la Renta (véase nota 18)	55.581
Retenciones Impuesto Renta	59.366
Retenciones de IVA	9.802
Impuestos Municipales	3.246
	127.995

NOTA 17.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de obligaciones sociales al 31 de diciembre de 2013:

	2013
Vacaciones	52.612
Aporte IESS	36.151
Décima Cuarta Remuneración	32.197
Décima Tercera Remuneración	14.332
Préstamo IESS empleados	9.522
15% Participación Trabajadores (véase nota 18)	4.412
Fondo de Reserva	1.144
Sueldos por pagar	390
	150.760

NOTA 18.- 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 el ejercicio 2013

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	**2.013**		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	**24.997**	**22%**	**5.499**
(+) Gastos no deducibles	**25.540**	**22%**	**5.619**
		178%	**44.462**
Base imponible	**50.537**	**222%**	**55.581**
Impuesto renta	**24.997**	**222%**	**55.581**

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 2013, según se muestra a continuación:

Cálculo de impuesto a la renta	**2.013**
Resultados del ejercicio	**29.411**
15% participación trabajadores (Véase nota 17)	**4.412**
Base antes de impuesto a la renta	**24.999**
Más Gastos no deducibles	**25.542**
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	**0**
Base imponible	**50.541**
Impuesto a la renta causado (Véase nota 16)	**55.581**
Anticipo impuesto (Véase nota 8)	**(29.275)**
Retenciones en la fuente (Véase nota 8)	**(56.664)**
Crédito tributario	**(30.358)**
Impuesto mínimo calculado	**79.504**

NOTA 19.- OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

La Compañía reconoció para el año 2013, como provisión para beneficios de largo plazo USD 12.553por concepto de desahucio y jubilación patronal, en base del tiempo de servicio que tiene actualmente cada empleado. Para el año 2013, la Compañía no constituyó una reserva para despido intempestivo de los trabajadores.

A continuación se presenta los movimientos de las provisiones que mantiene la compañía para desahucio y jubilación patronal los cuales se encuentran justificados con un cálculo actuarial, realizado por un perito independiente, así como una provisión para despidos intempestivos.

	2.013
Saldo inicial Desahucio	26.131
Provisión	4.849
Reclasificación a jubilación patronal	(22.811)
Pagos	(1.625)
Saldo final	6.544
Saldo inicial Jubilacion Patronal	0
Provisión	7.704
Reclasificación de provisión de desahucio	22.811
Pagos	0
Saldo final	30.515
Saldo inicial Despido Intempestivo	112.616
Provisión	0
Ajuste (Eliminacion de asiento)	(9.790)
Saldo final	102.826
	139.885

NOTA 20.- PATRIMONIO

La siguiente es la composición del patrimonio al 31 de diciembre de 2013:

	2013
Capital social	800
Reserva Legal	52.184
Resultados Acumulados	350.225
Ajustes aplicación primera vez NIIFS	6.249
Valuación de inversiones - valor patrimonial	42.160
Resultados presente Ejercicio	(30.582)
	421.036

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2013, 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.

NOTA 21.-INGRESOS

Los ingresos generados al 31 de diciembre de 2013 fueron los siguientes:

	2.013
Ventas Netas Locales tarifa 12% (1)	**4.930.011**
Ventas Netas Locales tarifa 12%- otros productos (2)	**348.214**
Asesoría Financiera (3)	**3.078.543**
Exportación de Oro (4)	**2.731.107**
Canon por puntos de venta	**0**
Utilidad en venta de cartera	**0**
Otros ingresos	**0**
	11.087.875

1) Corresponde principalmente al servicio de tasación de joyas 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 ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A se establece que se 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 ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A respecto de cada nuevo establecimiento.

2) Corresponde a la venta de software informático a PROINCO SOCIEDAD FINANCIERA S.A. para el manejo de microcréditos por USD 348.214,29.

3) Corresponde al alquiler de estaciones de trabajo en locales "Yapa", además de Asesoría Financiera a Plusmedical y a Brokabacom, por el valor de USD 3'078.543.

4) Durante el año 2013 se realizó una exportación de oro en lingotes a GOLDFELLOW LLC por el valor de USD 2'731.107.

NOTA 22.-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 2013:

	2.013
Gastos Administrativos (1)	(6.617.470)
Gastos de Venta (2)	(4.231.985)
Provisión desahucio (Véase nota 18)	(12,551)
Gastos Financieros (3)	(123,480)
Pérdida en venta de inversiones	(391)
Intereses pagados	(73.572)
	(11.059.449)

1) Durante el año 2013, incluye varios gastos los más representativos son: sueldos, aporte patronal, Décimo Tercera Remuneración, Lunch, Gasto costo de venta-Joyas, Asesorías, Mantenimiento Oficinas, Seguridad y Vigilancia, Servicio de custodia y Servicio de Copiadora.

2) Durante el año 2013, los gastos de venta incluyen los pagos de promoción y publicidad en USD 389.252 y pago por el uso de marca por USD 3'842.733

3) Para el año 2013 los gastos financieros se componen de: gasto intereses por USD 120.023, gastos financieros por USD 539 y gasto comisiones por USD 2.918.

NOTA 23.- 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 período 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 24.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 10 de julio de 2014, 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 ASESORES INTEGRALES MINGACORP S.A el derecho de propiedad sobre la marca YAPA Y LOGOTIPO conforme al certificado Nº 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 25.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 10 de julio de 2014, la Compañía no ha sido notificada por auditorias tributarias de los períodos económicos 2008 a 2013 sujetos a fiscalización.

NOTA 26.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 10 de julio de 2014, 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.