

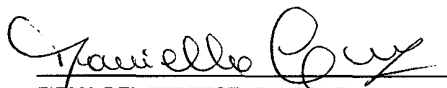
|                                                                                                                        |                   |                                                 |                                                                                           |         |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|
|  <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL      | MERCAPITAL CASA DE VALORES S.A.                 |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | DIRECCIÓN         | VIA LAV. 12 DE OCTUBRE N26-97 Y ABRAHAM LINCOLN |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | EXPEDIENTE        | 62848                                           |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | RUC               | 1792274796001                                   |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | AÑO               | 2011                                            |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | FORMULARIO        | SC.NIIF.62848.2011.1                            |                                                                                           |         |           |
|                                                                                                                        | NÚMERO DE INGRESO | 8063                                            |                                                                                           |         |           |
| FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)                                                      |                   | 23/03/2012                                      |                                                                                           |         |           |
| <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>                                                                                  |                   |                                                 |                                                                                           |         |           |
| ACTIVO                                                                                                                 | 1                 | 144.571,43                                      | PASIVO                                                                                    | 2       | 33.331,55 |
| ACTIVO CORRIENTE                                                                                                       | 101               | 34.942,28                                       | PASIVO CORRIENTE                                                                          | 201     | 33.003,55 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO                                                                                 | 10101             | 11.001,10                                       | PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO                            | 20101   |           |
| ACTIVOS FINANCIEROS                                                                                                    | 10102             | 2.952,04                                        | PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS                                        | 20102   |           |
| ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS                                                       | 1010201           |                                                 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                                            | 20103   | 6.132,59  |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA                                                                          | 1010202           |                                                 | LOCALES                                                                                   | 2010301 | 6.132,59  |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO                                                                    | 1010203           |                                                 | DEL EXTERIOR                                                                              | 2010302 |           |
| (-) PROVISION POR DETERIORO                                                                                            | 1010204           |                                                 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                                | 20104   | 0,00      |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS                                                               | 1010205           | 2.873,00                                        | LOCALES                                                                                   | 2010401 |           |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS                                                                  | 1010206           |                                                 | DEL EXTERIOR                                                                              | 2010402 |           |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS                                                                                  | 1010207           | 79,04                                           | PROVISIONES                                                                               | 20105   | 0,00      |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                                                                                               | 1010208           |                                                 | LOCALES                                                                                   | 2010501 |           |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES                                                                                      | 1010209           |                                                 | DEL EXTERIOR                                                                              | 2010502 |           |
| INVENTARIOS                                                                                                            | 10103             | 0,00                                            | PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS                                                | 20106   |           |
| INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA                                                                                           | 1010301           |                                                 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                                                             | 20107   | 14.297,02 |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO                                                                                    | 1010302           |                                                 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA                                                          | 2010701 | 9.873,07  |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN                                   | 1010303           |                                                 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO                                               | 2010702 | 1.931,36  |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN                                              | 1010304           |                                                 | CON EL IESS                                                                               | 2010703 | 505,84    |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA                                | 1010305           |                                                 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS                                                         | 2010704 | 733,81    |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS                                     | 1010306           |                                                 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO                                        | 2010705 | 1.252,94  |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO                                                                                                | 1010307           |                                                 | DIVIDENDOS POR PAGAR                                                                      | 2010706 |           |
| OBRAS EN CONSTRUCCION                                                                                                  | 1010308           |                                                 | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS                                                 | 20108   |           |
| INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS                                                                       | 1010309           |                                                 | OTROS PASIVOS FINANCIEROS                                                                 | 20109   | 12.573,94 |
| OTROS INVENTARIOS                                                                                                      | 1010310           |                                                 | ANTIPOOS DE CLIENTES                                                                      | 20110   |           |
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN                                                             | 1010311           |                                                 | PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS | 20111   |           |
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO                                                                      | 1010312           |                                                 | PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                               | 20112   | 0,00      |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS                                                                                                |                   |                                                 | JUBILACIÓN PATRONAL                                                                       | 2011201 |           |
|                                                                                                                        |                   |                                                 | OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS                                         | 2011202 |           |
|                                                                                                                        |                   |                                                 | OTROS PASIVOS CORRIENTES                                                                  | 20113   |           |
|                                                                                                                        |                   |                                                 | PASIVO NO CORRIENTE                                                                       | 202     | 328,00    |

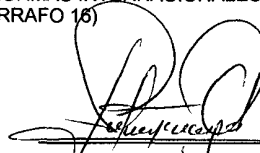
|                                                                             |           |            |                                                            |         |            |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|------------------------------------------------------------|---------|------------|
| ANTICIPADOS                                                                 | 10104     | 0,00       | PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO          | 20201   |            |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO                                              | 1010401   |            | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                             | 20202   | 0,00       |
| ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO                                            | 1010402   |            | LOCALES                                                    | 2020201 |            |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES                                                     | 1010403   |            | DEL EXTERIOR                                               | 2020202 |            |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS                                                  | 1010404   |            | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                 | 20203   | 0,00       |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                                            | 10105     | 20.989,14  | LOCALES                                                    | 2020301 |            |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)                              | 1010501   | 15.248,24  | DEL EXTERIOR                                               | 2020302 |            |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)                            | 1010502   | 5.740,90   | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS                  | 20204   | 0,00       |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA                                             | 1010503   |            | LOCALES                                                    | 2020401 |            |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS | 10106     |            | DEL EXTERIOR                                               | 2020402 |            |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES                                                    | 10107     |            | OBLIGACIONES EMITIDAS                                      | 20205   |            |
| ACTIVO NO CORRIENTE                                                         | 102       | 109.629,15 | ANTICIPOS DE CLIENTES                                      | 20206   |            |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                                | 10201     | 16.688,82  | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                     | 20207   | 328,00     |
| TERRENOS                                                                    | 1020101   |            | JUBILACIÓN PATRONAL                                        | 2020701 | 297,00     |
| EDIFICIOS                                                                   | 1020102   |            | OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS          | 2020702 | 31,00      |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO                                                     | 1020103   |            | OTRAS PROVISIONES                                          | 20208   |            |
| INSTALACIONES                                                               | 1020104   |            | PASIVO DIFERIDO                                            | 20209   | 0,00       |
| MUEBLES Y ENSERES                                                           | 1020105   | 13.709,75  | INGRESOS DIFERIDOS                                         | 2020901 |            |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                                                         | 1020106   | 1.254,00   | PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                            | 2020902 |            |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES                                      | 1020107   |            | OTROS PASIVOS NO CORRIENTES                                | 20210   |            |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN                                                       | 1020108   | 3.384,98   | PATRIMONIO NETO                                            | 3       | 111.239,88 |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL                    | 1020109   |            | CAPITAL                                                    | 301     | 106.000,00 |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                          | 1020110   |            | CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                                | 30101   | 106.000,00 |
| REPUESTOS Y HERRAMIENTAS                                                    | 1020111   |            | (-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO                             | 30102   |            |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                     | 1020112   | -1.659,91  | ACCIONES EN TESORERÍA                                      |         |            |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                     | 1020113   |            | APORTES DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN   | 302     |            |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN                                        | 1020114   | 0,00       | PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES                     | 303     |            |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN                                        | 102011401 |            | RESERVAS                                                   | 304     | 0,00       |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN          | 102011402 |            | RESERVA LEGAL                                              | 30401   |            |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN             | 102011403 |            | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA                         | 30402   |            |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN                                                    | 10202     | 0,00       | RESERVA DE CAPITAL                                         | 30403   |            |
| TERRENOS                                                                    | 1020201   |            | OTRAS RESERVAS                                             | 30404   |            |
| EDIFICIOS                                                                   | 1020202   |            | OTROS RESULTADOS INTEGRALES                                | 305     | 0,00       |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN                      | 1020203   |            | SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | 30501   |            |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN                         | 1020204   |            | SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO  | 30502   |            |
| ACTIVOS BIOLÓGICOS                                                          | 10203     | 0,00       | SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES           | 30503   |            |
| ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO                                               | 1020301   |            | OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN                            | 30504   |            |
|                                                                             |           |            | RESULTADOS ACUMULADOS                                      | 306     | 0,00       |
|                                                                             |           |            | GANACIAS ACUMULADAS                                        | 30601   |            |
|                                                                             |           |            | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS                                    | 30602   |            |

|                                                                                    |         |           |                                                                               |       |          |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|
| ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN                                                       | 1020302 |           | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | 30603 |          |
| PLANTAS EN CRECIMIENTO                                                             | 1020303 |           | RESULTADOS DEL EJERCICIO                                                      | 307   | 5.239,88 |
| PLANTAS EN PRODUCCIÓN                                                              | 1020304 |           | GANANCIA NETA DEL PERIODO                                                     | 30701 | 5.239,88 |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS                                   | 1020305 |           | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO                                                  | 30702 |          |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS                                      | 1020306 |           |                                                                               |       |          |
| ACTIVO INTANGIBLE                                                                  | 10204   | 92.869,05 |                                                                               |       |          |
| PLUSVALÍAS                                                                         | 1020401 |           |                                                                               |       |          |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES        | 1020402 | 90.000,00 |                                                                               |       |          |
| ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION                                               | 1020403 |           |                                                                               |       |          |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE                                    | 1020404 |           |                                                                               |       |          |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE                                       | 1020405 |           |                                                                               |       |          |
| OTROS INTANGIBLES                                                                  | 1020406 | 2.869,05  |                                                                               |       |          |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                                    | 10205   | 71,28     |                                                                               |       |          |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                                    | 1020501 | 71,28     |                                                                               |       |          |
| ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES                                                  | 10206   | 0,00      |                                                                               |       |          |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO                                | 1020601 |           |                                                                               |       |          |
| (-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1020602 |           |                                                                               |       |          |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR                                                    | 1020603 |           |                                                                               |       |          |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES             | 1020604 |           |                                                                               |       |          |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                                        | 10207   | 0,00      |                                                                               |       |          |
| INVERSIONES SUBSIDIARIAS                                                           | 1020701 |           |                                                                               |       |          |
| INVERSIONES ASOCIADAS                                                              | 1020702 |           |                                                                               |       |          |
| INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS                                                     | 1020703 |           |                                                                               |       |          |
| OTRAS INVERSIONES                                                                  | 1020704 |           |                                                                               |       |          |
| (-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES                                             | 1020705 |           |                                                                               |       |          |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                                        | 1020706 |           |                                                                               |       |          |



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

  
FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: CRUZ NAVAS MARIA DANIELLA  
CI/RUC: 0501221105

  
FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: ULCUANGO QUIMBIAMBA FRANKLIN MESIAS  
CI/RUC: 1708061013001

## REPÚBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
REGISTRO DE SOCIEDADES

## COMPROBANTE DE INGRESO PARA LA PRESENTACIÓN FÍSICA DE LOS DOCUMENTOS

Expediente: 62848

RUC: 1792274796001

Nombre: MERCAPITAL CASA DE VALORES S.A.

No. DE INGRESO: 8063

FECHA MÁXIMA DE PRESENTACIÓN: 23/04/2012

## DOCUMENTOS A PRESENTAR:

- Estado de Situación Financiera - NIIF (3 copias)
- Estado de Resultado Integral - NIIF (3 copias)
- Estado de Cambios en el Patrimonio - NIIF (3 copias)
- Estado de Flujos de Efectivo - NIIF (3 copias)
- Notas a los Estados Financieros - en CD archivo Word o impreso

Para las compañías que ingresan por primera vez en formato NIIF:

- Conciliación del Estado de Situación Financiera entre NEC y NIIF (3 copias)
- Conciliación del Estado de Resultado Integral entre NEC y NIIF (3 copias)
- Conciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio entre NEC y NIIF (3 copias)
- Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo entre NEC y NIIF (3 copias)
- Estado de Situación Financiera Consolidado (3 copias)
- Estado de Resultado Integral Consolidado (3 copias)
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado (3 copias)
- Estado de Flujos de Efectivo Consolidado (3 copias)
- Formulario de Actualización de Datos (3 copias)
- Nómina de Socios / Accionistas
- Nómina de Administradores, con sus respectivas cédulas de identidad actualizadas y certificados de votación de las personas que firman los documentos. Además deben ingresar el número y clasificación del personal ocupado de la empresa.
- Copia legible del Registro Único de Contribuyentes (RUC) (3 copias)
- Informe de Representante Legal
- Informe de Comisario
- Informe de Auditoría Externa, si la compañía tiene socios o accionistas del Estado, o si la compañía es sucursal extranjera y tiene activos mayores a 100.000 dólares, o si no es sucursal extranjera y tiene activos superiores a 1.000.000 de dólares, en el ejercicio económico inmediato anterior

## NOTA:

De acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, los Representantes Legales deberán presentar todos los documentos e informes en forma conjunta, caso contrario no se recibirán documentos por separado.

La impresión de los estados financieros e informes por favor hacerlo en hojas de papel bond tamaño A4.

Para las compañías que presentan NIIFs por primera vez deberán acercarse con el archivo en Excel de las Conciliaciones previa la recepción física de los documentos.

Fecha de Emisión: 29/03/2012 11:05:09:290

