

## **PLAZA TÍA UNO S. A. (SOLIDASA)**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 -14

#### Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
Plaza Tía Uno S.A. (SOLIDASA):

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Plaza Tía Uno S.A. (SOLIDASA), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

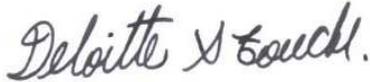
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Plaza Tía Uno S.A. (SOLIDASA), al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



Guayaquil, Marzo 26, 2014  
SC-RNAE 019



Jaime Castro H.  
Socio  
Registro 0.7503

**PLAZA TÍA UNO S. A. (SOLIDASA)**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	452,531	277,820
Cuentas por cobrar	5	107,766	23,123
Impuestos corrientes	8	<u>231,768</u>	<u>161,926</u>
Total activos corrientes		<u>792,065</u>	<u>462,869</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedades y equipos	6	5,008,226	4,388,391
Otros activos		<u>101,165</u>	<u>          </u>
Total activos no corrientes		<u>5,109,391</u>	<u>4,388,391</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>5,901,456</u></b>	<b><u>4,851,260</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	7, 11	5,117,937	4,216,225
Ingresos diferidos	9	64,751	70,271
Impuestos corrientes	8	<u>7,228</u>	<u>11,758</u>
Total pasivos corrientes		<u>5,189,916</u>	<u>4,298,254</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Ingresos diferidos	9	<u>512,887</u>	<u>548,127</u>
Total pasivos		<u>5,702,803</u>	<u>4,846,381</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	10	800	800
Reserva legal		384	384
Utilidades retenidas		<u>197,469</u>	<u>3,695</u>
Total patrimonio		<u>198,653</u>	<u>4,879</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>5,901,456</u></b>	<b><u>4,851,260</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---



Luis Reyes Portocarrero  
Director Principal

---



Paul Palacios Martinez  
Director Principal

---



Ginger Yillacis  
Contadora

**PLAZA TÍA UNO S. A. (SOLIDASA)**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2012</u></b>
<b>INGRESOS:</b>			
Valor mensual de concesión	9 , 11	462,643	49,400
Valor inicial de concesión		64,751	
Otros		<u>24,612</u>	<u>29,292</u>
Total		<u>552,006</u>	<u>78,692</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
Servicios prestados	11	215,901	56,133
Depreciación de propiedades		48,293	
Impuestos y contribuciones		7,024	3,066
Otros		<u>31,761</u>	<u>14,294</u>
Total		<u>302,979</u>	<u>73,493</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>249,027</u>	<u>5,199</u>
Menos gastos por impuesto a la renta corriente	8	<u>55,253</u>	<u>1,587</u>
<b>UTILIDAD NETA Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<u>193,774</u>	<u>3,612</u>

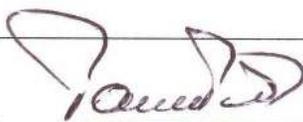
Ver notas a los estados financieros

---



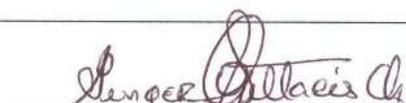
Luis Reyes Portocarrero  
Director Principal

---



Paul Palacios Martinez  
Director Principal

---



Ginger Villacis  
Contadora

**PLAZA TÍA UNO S. A. (SOLIDASA)**

**ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u> (en U.S. dólares)	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2012	800	23	444	1,267
Utilidad del año	—	—	3,612	3,612
Apropiación	—	<u>361</u>	<u>(361)</u>	—
Diciembre 31, 2012	800	384	3,695	4,879
Utilidad del año	—	—	<u>193,774</u>	<u>193,774</u>
Diciembre 31, 2013	<u>800</u>	<u>384</u>	<u>197,469</u>	<u>198,653</u>

Ver notas a los estados financieros

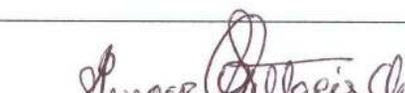
---

  
Luis Reyes Portocarrero  
Director Principal

---

  
Paul Palacios Martinez  
Director Principal

---

  
Ginger Villacis  
Contadora

**PLAZA TÍA UNO S. A. (SOLIDASA)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

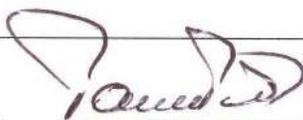
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes, relacionadas	411,888	706,837
Pagado a terceros, relacionadas	(300,594)	(199,320)
Otros ingresos	24,612	
Impuesto a la renta	<u>(32,567)</u>	<u>          </u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>103,339</u>	<u>507,517</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(769,294)</u>	<u>(1,770,878)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamo de relacionadas y accionistas	<u>840,666</u>	<u>1,038,978</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Aumento (disminución) neto durante el año	174,711	(224,383)
Saldo al comienzo del año	<u>277,820</u>	<u>502,203</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>452,531</u></b>	<b><u>277,820</u></b>

Ver notas a los estados financieros

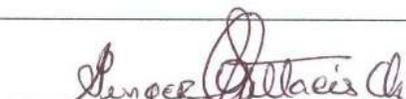
---

  
Luis Reyes Portocarrero  
Director Principal

---

  
Paul Palacios Martinez  
Director Principal

---

  
Ginger Villacis  
Contadora

## **PLAZA TIA UNO S. A. (SOLIDASA)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Plaza Tía Uno S.A. (SOLIDASA) fue constituida en Guayaquil el 17 de febrero del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de marzo del 2011. La actividad principal de la Compañía es la concesión de plazas comerciales, administración, mantenimiento y servicios en general de los locales de las referidas plazas.

En abril del 2013, la Compañía concluyó la construcción de la primera plaza comercial, según acta de entrega recepción emitida por el constructor de la obra. El costo de construcción del inmueble fue de US\$1.8 millones. La plaza comercial está ubicada en Bastión Popular - Km 11 ½ vía Guayaquil – Daule, y tiene 18 locales, 2 espacios comerciales y 6 islas.

En marzo del 2014, la Compañía inició la construcción de la segunda plaza comercial, la cual estará ubicada en ciudadela el Maestro, autopista terminal terrestre - parroquia Pascuales. El costo estimado de la construcción del inmueble es de US\$1.7 millones. La Administración de la Compañía prevé finalizar la construcción de dicha plaza comercial en septiembre del 2014.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

**2.3 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. La política de crédito de la Compañía es de 30 días.

Las cuentas por cobrar son analizadas para identificar una posible provisión para reducir su valor al de probable realización. En caso de requerirlo, la Compañía constituye una provisión por tal concepto.

## 2.4 *Propiedades y equipos*

- 2.4.1 *Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su construcción y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
- 2.4.2 *Medición posterior al reconocimiento:*** Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.
- 2.4.3 *Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Instalaciones	10
Muebles y equipos	10
Equipos de cómputo y otros	3

- 2.5 *Cuentas por pagar*** - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.
- 2.6 *Impuesto corriente*** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- 2.7 *Reconocimiento de ingresos*** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.
- 2.7.1 *Valor mensual de concesión*** - Representa el valor facturado mensualmente a los concesionarios por concepto de valor mensual de concesión (VMC), los cuales son determinados en base a los metros cuadrados concesionados y el precio acordado en los contratos suscritos con los clientes.
- 2.7.2 *Ingreso diferido*** - Representan los ingresos por concepto del valor inicial de concesión (VIC) que son registrados como ingresos diferidos y reconocidos como ingresos en el estado de resultado integral en base a la vigencia de los contratos de concesión suscritos con los clientes.

- 2.8 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico, y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.9 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos.

- 2.10 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Administración de la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos Financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía, en los periodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía; sin embargo no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen haya sido completado.

### **3. ESTIMACIONES CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración de la Compañía 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 de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### **4. EFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente depósitos en cuenta corriente en una institución financiera local por US\$450,831, los cuales no genera intereses.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, representa principalmente valores pendientes de cobro por valor mensual de concesión (V.M.C) a clientes terceros por US\$47,194 y a compañía relacionada, Tiendas Industriales Asociadas S.A. por US\$47,326, nota 11.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	5,056,520	4,388,391
Depreciación acumulada	<u>(48,294)</u>	<u>                    </u>
Total	<u>5,008,226</u>	<u>4,388,391</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	3,000,593	2,977,278
Edificio	1,753,948	
Instalaciones	44,721	7,192
Muebles y equipos de cómputo	19,693	
Construcciones en curso:		
Costos de construcción	52,971	1,073,233
Estudio y planificación	87,968	178,755
Tasas e impuestos	16,085	96,035
Fiscalización y asesoría	<u>32,247</u>	<u>55,898</u>
Total	<u>5,008,226</u>	<u>4,388,391</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Instalaciones</u>	Muebles y equipos de <u>cómputo</u> (en U.S. dólares)	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
<i>Costo</i>						
Enero 1, 2013	2,977,278		7,192		1,403,921	4,388,391
Adquisiciones	23,315		39,883	20,660	685,436	769,294
Reclasificación otros activos					(101,165)	(101,165)
Activaciones	<u>                    </u>	<u>1,798,921</u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>(1,798,921)</u>	<u>                    </u>
Diciembre 31, 2013	<u>3,000,593</u>	<u>1,798,921</u>	<u>47,075</u>	<u>20,660</u>	<u>189,271</u>	<u>5,056,520</u>
<i>Depreciación acumulada</i>						
Diciembre 31, 2013		<u>44,973</u>	<u>2,354</u>	<u>967</u>		<u>48,294</u>

Durante el año 2012, la Compañía efectuó desembolsos principalmente por la construcción de la primera plaza comercial de Bastión Popular por US\$1.3 millones.

En abril del 2013, la Compañía concluyó la construcción de la primera plaza comercial, por lo cual activó el costo del edificio por US\$1.8 millones.

**Terrenos** - Al 31 de diciembre del 2013, representan inmuebles adquiridos a terceros para la construcción y funcionamiento las plazas comerciales y son como sigue:

- Terreno de 4,993.72 m<sup>2</sup> ubicado en Bastión Popular - Km 11 ½ vía Guayaquil – Daule por US\$1,692,645. La escritura de compraventa del inmueble establece la transferencia de 6,560 m<sup>2</sup>, en razón que La Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil según resolución de marzo del 2007 y noviembre del 2009, declaró de utilidad pública con fines de expropiación los restantes 1,566.28 m<sup>2</sup>.

Debido a lo indicado precedentemente, conjuntamente con la escritura de compraventa, la Compañía suscribió un acuerdo con el vendedor del referido inmueble, en el cual la Compañía se compromete a entregar al vendedor el importe que reciba de la expropiación de los 1,566.28 m<sup>2</sup> de terreno por parte de la Municipalidad de Guayaquil; y en caso que no se ejecute la expropiación, el vendedor renuncia a cualquier reclamo e indemnización posterior en contra de la Compañía por los 1,566.28 m<sup>2</sup> de terreno antes referidos.

En noviembre 26 del 2012, la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil ratifica a la Compañía la declaratoria de utilidad pública con fines de expropiación del inmueble, y en febrero 18 del 2014, la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil suscribe la escritura de compraventa de expropiación del referido terreno, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil en marzo 21 del 2014. A la fecha de emisión de este informe, la Administración de la Compañía se encuentra realizando los trámites para recibir los valores correspondientes a la indemnización por expropiación, los cuales posteriormente serán entregados al vendedor del terreno.

- Terreno de 20,901 m<sup>2</sup> ubicado en la parroquia Satélite “La Aurora” - cantón Daule, Provincia del Guayas por US\$839,218.
- Terreno de 5,862 m<sup>2</sup> ubicado en la ciudadela el Maestro, autopista terminal terrestre - parroquia Pascuales, provincia del Guayas por US\$468,730, el cual incluye 191 m<sup>2</sup> valorados en US\$23,315, determinados por La Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil en el año 2013.

**Construcciones en curso** - Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente costos de construcción incurridos en las plazas comerciales Plaza Tía dos por US\$136,923 y Plaza Tía tres por US\$52,348.

## **7. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente valores otorgados por los Accionistas, PMZP Holding S.A. por US\$2 millones con vencimiento entre enero y diciembre del 2014 e Intercentros S.A. por US\$3 millones con vencimiento en septiembre del 2014, los cuales no devengan intereses, nota 11. A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía ha cancelado a PMZP Holding S.A. US\$96,978 correspondiente al referido pasivo.

## 8. IMPUESTOS

8.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones	231,768	144,784
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	_____	<u>17,142</u>
Total	<u>231,768</u>	<u>161,926</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1,015	7,148
Retenciones en la fuente del IVA	669	4,610
Impuesto a la renta corriente	<u>5,544</u>	_____
Total	<u>7,228</u>	<u>11,758</u>

8.2 *Conciliación tributaria* - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	249,027	5,199
Gastos no deducibles	<u>2,122</u>	<u>1,700</u>
Utilidad gravable	<u>251,149</u>	<u>6,899</u>
Impuesto a la renta causado 22% (2012 - 23%)	55,253	1,587
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	<u>(49,709)</u>	<u>(18,729)</u>
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)	<u>5,544</u>	<u>(17,142)</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>55,253</u>	<u>1,587</u>

La Ley de Régimen Tributario Interno vigente en el Ecuador establece que las nuevas sociedades, estarán sujetas al pago del anticipo del impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva del proceso productivo y comercial, por lo tanto Plaza Tía Uno S.A. (SOLIDASA) se encuentra exenta de la determinación y liquidación del anticipo del impuesto a la renta para el ejercicio económico 2013.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la constitución de la compañía, las cuales se encuentran abiertas para revisión; sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio, en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos y gastos.

## 9. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde al Valor Inicial de Concesión (VIC) de los locales comerciales de Plaza Tía - Bastión Popular, los cuales se reconocerán en línea recta en resultados, a un plazo de 10 años, de acuerdo con los términos de contratos de concesión.

El detalle de ingresos diferidos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Corriente	64,751	70,271
No corriente	<u>512,887</u>	<u>548,127</u>
Total	<u>577,638</u>	<u>618,398</u>

## 10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital social** - Al 31 de diciembre del 2013, representa 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social.

Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Cuentas por cobrar:</u></b>		
Tiendas Industriales Asociadas S.A.(TIA)	<u>47,326</u>	
<b><u>Cuentas por pagar:</u></b>		
PMZP Holding S. A.	2,000,000	1,763,333
Intercentros S.A.	3,000,000	1,500,000
Tiendas Industriales Asociadas S.A.(TIA)		336,000
Luis Reyes Portocarrero	_____	<u>560,000</u>
Total	<u>5,000,000</u>	<u>4,159,333</u>

... Diciembre 31...  
2013                      2012  
(en U.S. dólares)

Ingreso mensual de concesión:

Tiendas Industriales Asociadas S.A.(TIA)	297,024	49,400
--	---------	--------

Ingreso inicial de concesión:

Tiendas Industriales Asociadas S.A.(TIA)	61,472	
--	--------	--

Gastos (asesoría comercial):

Freemarket S.A.	121,113	18,300
-----------------	---------	--------

**12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de aprobación de los estados financieros (marzo 26 del 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 26 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.