

**PROMOART S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
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

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de  
PROMOART S.A.**

**Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROMOART S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

**Responsabilidades de la administración por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

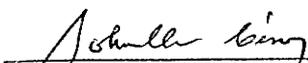
Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control internos de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROMOART S.A.** al 31 de diciembre de 2012, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.**  
**SC- RNAE 236**



**CESAR SOBREVILLA CORNEJO**  
**REG. 22223**

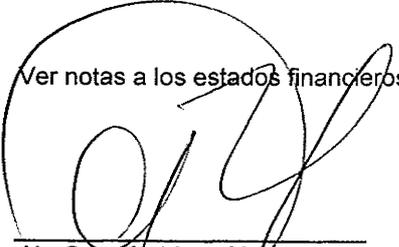
**4 de marzo de 2013**  
**Guayaquil – Ecuador**

**PROMOART S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		2.968	65.527
Cuentas por cobrar	3	139.172	-
Gasto pagado por anticipado		2.316	-
Activo por impuesto corriente	8	218.838	83.861
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>363.294</u>	<u>149.388</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades	4 y 5	1.861.354	1.029.618
Activo por impuesto diferido	8	1.565	1.974
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>1.862.919</u>	<u>1.031.592</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.226.213</u>	<u>1.180.981</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	5	142.334	-
Concesión comercial	6	32.143	-
Cuentas por pagar	7	58.232	406.204
Pasivo por impuesto corriente	8	138	1.497
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>232.847</u>	<u>407.701</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	5	1.001.456	-
Concesión comercial	6	835.714	300.000
Préstamos de accionistas	11	154.840	480.000
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>1.992.010</u>	<u>780.000</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.224.858</u>	<u>1.187.701</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	9	800	800
Capital suscrito no pagado			(600)
Resultados acumulados		555	(6.920)
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.355</u>	<u>(6.720)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.226.213</u>	<u>1.180.981</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ab. Germán Lince Mahrique  
Presidente

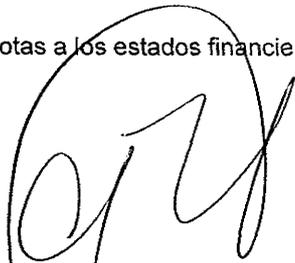
  
Ing. Pilar Merino Rodríguez  
Contadora

**PROMOART S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS	10	<u>290.711</u>	<u>-</u>
GASTOS			
Servicios de terceros		55.598	-
Servicios básicos		3.564	-
Suministros		4.656	-
Mantenimiento		11.006	-
Impuestos, contribuyentes y otros		2.814	-
Comisiones, publicidad y eventos		52.142	-
Financieros		60.065	-
Otros gastos		<u>91.039</u>	<u>8.894</u>
TOTAL		<u>280.884</u>	<u>8.894</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		9.827	(8.894)
Impuesto a la renta	8	<u>2.352</u>	<u>(1.974)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL DEL AÑO		<u>7.475</u>	<u>(6.920)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ab. Germán Lince Manrique  
Presidente

  
Ing. Ríla Mérimo Rodríguez  
Contadora

**PROMOART S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital suscrito</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2011	200		200
Resultado integral del año		(6.920)	(6.920)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>200</u>	<u>(6.920)</u>	<u>(6.720)</u>
Pago de capital suscrito	600		600
Resultado integral del año		7.475	7.475
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>800</u>	<u>555</u>	<u>1.355</u>

Ver notas a los estados financieros

Ab. Germán Lirce Manrique  
Presidente

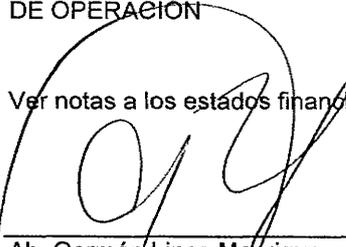
Ing. Pilar Merino Rodríguez  
Contadora

**PROMOART S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Cobros provenientes de clientes	275.975	-
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(347.972)	406.204
Intereses pagados	(60.065)	-
Impuesto a la renta	(57.873)	(24.000)
Otros pagos por actividades de operación	(427.976)	(67.259)
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(617.911)</u>	<u>314.945</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Avance de obras en proceso	(831.736)	(1.029.618)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Concesión comercial	567.857	300.000
Obligaciones financieras	1.143.790	-
Préstamo de accionistas	(325.160)	480.000
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<u>1.386.487</u>	<u>780.000</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO	(63.159)	65.327
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	65.527	-
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>2.368</u>	<u>65.327</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (pérdida) integral del año	7.475	(6.920)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo		
Impuesto a la renta	2.352	(1.974)
	<u>9.827</u>	<u>(8.894)</u>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar	(139.172)	-
(Aumento) en activo por impuesto corriente	(134.977)	(83.861)
(Aumento) en gastos anticipados	(2.316)	-
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	(347.972)	406.204
(Disminución) aumento en pasivo por impuesto corriente	(3.301)	1.496
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(617.911)</u>	<u>314.945</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ab. Germán Lince Manrique  
Presidente

  
Ing. Pilar Merino Rodríguez  
Contadora

## **PROMOART S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida el 22 de marzo de 2011 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 6 de abril de ese año en el Registro de la Propiedad del Cantón Daule. Su actividad principal es compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La Compañía desarrollo el proyecto denominado "Plaza Comercial La Piazza La Joya" ubicado en el proyecto urbanístico La Joya a la altura del km 14,5 de la vía La Puntilla - Pascuales, lado norte, cantón Daule, provincia del Guayas.

El Centro Comercial fue inaugurado en enero de 2012, la compañía realiza la promoción y comercialización de concesiones de los locales comerciales y a través de terceros los servicios de administración seguridad mantenimiento y conservación de la Plaza Comercial.

#### **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

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

##### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

##### **2.2 Efectivo.**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

##### **2.3 Activos y pasivos financieros**

###### **2.3.1 Clasificación**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "prestamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

### **2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía mide los mismos como se describe a continuación:

#### **Medición posterior:**

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

### **2.3.3 Deterioro de activos financieros**

La compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### **2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.4 Propiedades**

Son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

La depreciación de propiedades, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de 20 años y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de su propiedad al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

## **2.5 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables; la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando la disminución progresiva de la tasa impositiva.

## **2.6 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos cuando el resultado de la transacción es estimado con fiabilidad, considerando el grado de terminación de la prestación final, se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de descuentos e impuesto al valor agregado.

## **2.7 Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, y se registran en el período más cercano en que se conocen.

## **2.8 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 que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **2.9 Cambios en políticas contables y revelaciones**

Normas, modificaciones e interpretaciones emitidas aún no vigentes y que no se han adoptado anticipadamente por la compañía.

<b><u>NIIF</u></b>	<b><u>Título</u></b>	<b><u>Fecha de vigencia</u></b>
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2015
NIIF13	Medición del valor razonable	1 de enero 2013
Modificaciones NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	1 de enero 2013
NIC 19 (revisada en el 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero 2013

La compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### 3 - CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Cientes (1)	14.736	-
Compañía relacionada Dismedsa S.A.	<u>124.436</u>	-
	<u>139.172</u>	<u>-</u>

(1) Corresponden a saldo por cobrar por valor de la concesión mensual y alícuotas por servicios de mantenimiento del Centro Comercial,

### 4 - PROPIEDAD

El movimiento fue el siguiente:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Terreno	406.204	406.204
Obras en proceso	<u>1.455.150</u>	<u>623.414</u>
	<u>1.861.354</u>	<u>1.029.618</u>

### 5 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Banco Rumiñahui Préstamo de amortización gradual con vencimientos trimestrales hasta junio de 2019 e interés de 8,95%	1.143.790	-
Menos vencimientos corrientes	<u>(142.334)</u>	-
	<u>1.001.456</u>	<u>-</u>

Los vencimientos de esta obligación son:

<u>Años</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
2.014	147.788	-
2.015	161.466	-
2.016	176.409	-
2.017	192.735	-
En adelante	<u>323.058</u>	-
	<u>1.001.456</u>	<u>-</u>

La obligación está garantizada con hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar sobre el inmueble identificado como lote C-1 y C-2 de propiedad de la Compañía, sobre el que se levanta la Plaza Comercial La Piazza, La Joya, durante el año se devengaron intereses por \$60.065

## 6 - CONCESIÓN COMERCIAL

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Corporación Favorita C.A. Canon de arriendo mensual de \$2.678,57 con vencimiento en septiembre de 2037	867.857	300.000
Menos vencimientos corrientes	<u>(32.143)</u>	<u>-</u>
	<u>835.714</u>	<u>300.000</u>

Los vencimientos de esta obligación son:

<u>Años</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
2.014	32.143	-
2.015	32.143	-
2.016	32.143	-
2.017	32.143	-
En adelante	<u>707.142</u>	<u>-</u>
	<u>835.714</u>	<u>-</u>

La compañía suscribió un contrato de arrendamiento de inmueble prepagado mediante el cual otorgó a favor de la arrendataria un área de terreno de 3.784 m<sup>2</sup>, para la construcción de las edificaciones para el funcionamiento de un supermercado que será destinado a la comercialización de los bienes y/o servicios relacionados con sus actividades.

## 7 - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Proveedores	<u>58.232</u>	<u>406.204</u>

## 8 - IMPUESTOS

<b>Activo por Impuesto Corriente</b>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Impuesto al valor agregado	138.908	59.861
Impuesto a la renta	79.930	24.000
	<u>218.838</u>	<u>83.861</u>

<b>Pasivo por Impuesto Corriente</b>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	135	1.495
Impuesto al valor agregado	3	1
	<u>138</u>	<u>1.496</u>

## 8 - IMPUESTOS (continuación)

Principales componentes del gasto por impuesto a la renta:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto por impuesto corriente	1.943	-
Gasto (ingreso) fiscal relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias	409	(1.974)
Gasto por impuesto a la renta	<u>2.352</u>	<u>(1.974)</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Saldo al inicio del año	24.000	-
Retención de terceros	57.873	24.000
Impuesto causado	(1.943)	-
Saldo al final del año	<u>79.930</u>	<u>24.000</u>

## 9 - CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de Diciembre de 2012 está representado por 800 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>2.012</u>	<u>%</u>
Dismedsa S.A.	640	80,00
Salelgi S.A.	160	20,00
	<u>800</u>	<u>100,00</u>

## 10 - INGRESOS

	<u>2.012</u>
Concesión de locales	142.771
Cuotas de mantenimiento mensual	55.689
Otros ingresos	92.251
	<u>290.711</u>

## 11 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

<u>Accionistas</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Dismedsa S.A.	-	384.000
Salelgi S.A.	154.840	96.000
	<u>154.840</u>	<u>480.000</u>

Préstamos para financiar la construcción de la Plaza Comercial La Piazza La Joya, sin intereses, ni plazo obligatorio para el pago.

Durante el año 2012, la compañía registró \$27.400 por gastos de administración de la Plaza Comercial a la compañía relacionada Salelgi S.A.

## 12 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros 20 de febrero de 2013 no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---