

MALLPROM S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2011

AUDITORES & CONSULTORES INDEPENDIENTES



SBV

Auditores Asociados Cia. Ltda.



Quito, diciembre 16 de 2014

A la junta de Accionistas de

MALLPROM S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía MALLPROM S.A. al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía MALLPROM S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los principios generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye; el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una Auditoría para obtener certeza razonable acerca de que si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia 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 estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MALLPROM S.A. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SBV Auditores
SBV Auditores Asociados Cia. Ltda.
Reg. AE 490

José Edwin Mosquera Landeta
GERENTE GENERAL

MALLPROM S.A.

Estado de Situación Financiera Comparativo
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de:
(Expresado en dólares estadounidenses - US\$)

| | Notas Nº | 2011 | 2010 | | Notas Nº | 2011 | 2010 |
|--------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Activos | | | | | | | |
| Activos Corrientes | | | | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | | | | | | | |
| | 3 | 10.000,00 | 10.000,00 | | | 0,00 | 0,00 |
| Total activos corrientes | | | | | | | |
| | | 10.000,00 | 10.000,00 | | | | |
| Activos no corrientes: | | | | | | | |
| Otras inversiones | | | | | | | |
| | 4 | 1.400.000,00 | 1.400.000,00 | | | 0,00 | 0,00 |
| Total activos no corrientes | | | | | | | |
| | | 1.400.000,00 | 1.400.000,00 | | | | |
| Total del activo | | | | | | | |
| | | 1.410.000,00 | 1.410.000,00 | | | 1.410.000,00 | 1.410.000,00 |
| Pasivos | | | | | | | |
| Pasivos Corrientes | | | | | | | |
| Total pasivos corriente | | | | | | | |
| | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| Pasivo no corriente | | | | | | | |
| Patrimonio de los Accionistas | | | | | | | |
| | 5 | 1.410.000,00 | 1.410.000,00 | | | | |
| | | | | | | | |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MALLPROM S.A.

Estado de Resultados por Función
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de:
(Expresado en dólares estadounidenses - US\$)

| | Notas | 2011 | 2010 |
|-----------------------------|-------|-------------|-------------|
| Ingresos del período | 6 | 0.00 | 0.00 |
| Costos y Gastos | 7 | 0.00 | 0.00 |
| Utilidad neta del ejercicio | | <u>0.00</u> | <u>0.00</u> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MALLPROM S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Año que terminó al 31 de diciembre de 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Nota/vo. | Capital Pagado en acciones | Aportes Futura Capitalización | Total Patrimonio de los Accionistas |
|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---|
| Saldo al 1 de enero de 2011 | 5. | 10,000.00 | 1,400,000.00 |

MALLPROM S.A.

Estado de Flujo de Fondos

Año terminado el 31 de diciembre de 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | |
|---|------------------|
| Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 0.00 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del Período | 10,000.00 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del Período | <u>10,000.00</u> |

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

| | |
|--|-------------|
| Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta | 0.00 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | <u>0.00</u> |

MALLPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011

Tabla de contenido

| | | |
|-----|---|---|
| 1. | Operaciones..... | 2 |
| 2. | Resumen de políticas contables significativas..... | 2 |
| 2.1 | Bases de preparación de los estados financieros | 2 |
| 2.2 | Período Contable | 2 |
| 2.3 | Estados Financieros | 2 |
| 2.4 | Reconocimiento de ingresos | 2 |
| 2.5 | Capital social y distribución de dividendos | 2 |
| 2.6 | Costos y gastos | 2 |
| 2.7 | Estado de flujo de efectivo | 2 |
| 2.8 | Cambios de políticas y estimaciones contables..... | 3 |
| 2.9 | Estados financieros | 3 |
| 3. | Efectivo y equivalente del efectivo | 3 |
| 4. | Inversiones..... | 3 |
| 5. | Patrimonio..... | 3 |
| 6. | Reconocimiento de ingresos | 3 |
| 7. | Costo y Gastos | 4 |
| 8. | Eventos Subsecuentes | 4 |

MALLPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011

1. Operaciones

MALLPROM S.A. fue constituido en la ciudad de Quito mediante escritura pública con fecha 29 de febrero de 2008, e inscrita en el registro mercantil el 23 de abril de 2009. Su actividad económica principal es la construcción, administración y concesión de toda clase de centros, establecimientos y locales comerciales afines.

2. Resumen de políticas contables significativas

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

MALLPROM S.A. ha preparado los estados financieros de acuerdo con los principios contables aplicados localmente en Ecuador Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) basados en el costo histórico.

2.2 Periodo Contable

Los estados financieros cubren el periodo comprendido del 01 de enero de 2011 al 31 de diciembre de 2011.

2.3 Estados Financieros

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo e Indirecto.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran a su valor razonable luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

2.5 Capital social y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se genera la obligación respectiva en función de las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas.

2.6 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran a su valor histórico y se reconocen en el momento que suceden independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.7 Estado de flujo de efectivo

Se consideran todos los flujos de efectivo empleados en actividades operacionales, de inversión y financiamiento con lo cual se puede establecer de manera exacta el uso de los recursos.

MALLPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011

2.8 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.9 Estados financieros

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo e Indirecto.

3. Efectivo y equivalente del efectivo

El saldo al 31 de diciembre del año 2011 por USD 10,000.00 corresponde al capital suscrito de los accionistas.

4. Inversiones

El saldo al 31 de diciembre del año 2011 por USD 1,400,000.00 corresponde a la inversión realizada en la Compañía de Economía Mixta Puerto Terrestre de Esmeraldas Puertogreen C.E.M.

5. Patrimonio

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías estipulen una reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

En lo referente al capital este se constituye por los siguientes socios:

| Nombre | Nacionalidad | Capital |
|-------------------------|----------------------|----------------------------|
| Ecodiesel S.L. | España | 2,500.00 |
| Silkgate Services Inc. | Panamá | 2,500.00 |
| Stonestown Ltd. | Islas Vírgenes (USA) | 2,500.00 |
| Tashard Management Inc. | Inglaterra | 2,500.00 |
| | | Total USD 10,000.00 |

6. Reconocimiento de ingresos

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía no reporta ingresos provenientes de su actividad económica o de la Inversión en la Compañía de Economía Mixta Puerto Terrestre de Esmeraldas Puertogreen C.E.M.

MALLPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011

7. Costo y Gastos

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía no reporta gastos provenientes de su actividad económica.

8. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (diciembre 16 de 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.