

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$- Dólar estadounidense

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

Compañía - Mall Santiago de Gualaceo Masgual S.A.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A señores Socios de:

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.

Gualaceo, 09 de junio del 2020.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan del Mall Santiago de Gualaceo Masgual S.A. Que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera y patrimonial de la compañía Mall Santiago de Gualaceo Masgual S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Independencia

Somos independientes del Mall Santiago de Gualaceo Masgual S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre 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 que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y



A los accionistas de
Mall Santiago de Gualaceo Masgual S.A.
Gualaceo, 09 de junio del 2020

utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración del Mall Santiago de Gualaceo Masgual S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información



A los accionistas de
Mall Santiago de Gualaceo Masgual S.A.
Gualaceo, 09 de junio del 2020

revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

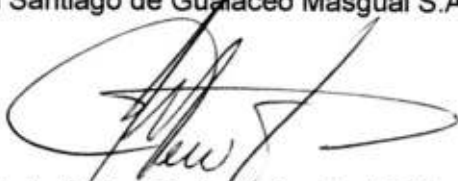
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción del Mall Santiago de Gualaceo Masgual S.A., se emiten por separado.



Ing. Iván Felipe Orellana Osorio (CPA)
Auditor Independiente RNAE 834.

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	94,962	54,588
Clientes y otras cuentas por cobrar	7	75,202	72,258
Impuestos por recuperar	8	56,651	55,277
Total activos corrientes		226,815	182,123
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	9	796,136	826,007
Activos intangibles	10	215,540	225,488
Total activos no corrientes y total activo		1,238,491	1,233,618
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Proveedores	11	1,551	3,377
Anticipos de clientes		1,496	824
Impuestos por pagar	12	209	194
Beneficios sociales		6,457	5,112
Préstamos socios		1,725	1,725
Total pasivos corrientes y tota pasivos		11,439	11,231
PATRIMONIO			
Capital social	13	1,833,993	1,833,993
Reserva legal		520	-
Resultados Acumulados	14	(609,993)	(614,139)
Adopción por primera vez de las NIIF	14	2,533	2,533
Total patrimonio		1,227,052	1,222,387

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Manuel Aguilar
Gerente General



Sandra Orellana
Contadora General

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias	15	148,734	133,398
Ingresos por actividades extraordinarias		-	6,767
Utilidad bruta		<u>148,734</u>	<u>140,165</u>
Gastos operativos:			
De administración y ventas	16	(142,599)	(142,222)
Utilidad (Pérdida) operacional		<u>6,135</u>	<u>(2,057)</u>
Gastos financieros		(19)	(19)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>6,116</u>	<u>(2,076)</u>
Impuesto a la renta		-	-
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u>6,116</u>	<u>(2,076)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Manuel Aguilar
Gerente General



Sandra Orellana
Contadora General

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados				
	Capital social	Reserva Legal	Adopción por primera vez de las NIIF	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,833,993	-	2,533	(612,063.16)	1,224,463
Más (menos)					
Pérdida neta	-	-	-	(2,076)	(2,076)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,833,993	-	2,533	(614,138.67)	1,222,387
Más (menos)					
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-	-	(534)	(534)
Registro de reserva	-	520	-	-	520
Utilidad neta	-	-	-	4,679	4,679
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,833,993	520	2,533	(609,994)	1,227,052

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Manuel Aguilar	Sandra Orellana
Gerente General	Contadora General

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		142,759	140,999
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(105,575)	(97,069)
Intereses ganados		3,676	1,574
Otros pagos		(487)	(35,713)
Efectivo provisto por las actividades de operación		40,374	9,791
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:			
Incremento de propiedades y equipos		-	(11,967)
Disminución activos intangibles		-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-	(11,967)
Incremento neto de efectivo y equivalentes		40,374	(2,176)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		54,588	56,765
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	94,962	54,588
Conciliación entre la pérdida neta y los flujos provistos por actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto a la renta		4,679	(2,076)
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Depreciaciones	9	29,871	28,025
Amortizaciones	10	9,948	9,948
Ajustes por otras partidas distintas		-	-
		44,497	35,897
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(2,298)	2,407
Otras cuentas por cobrar		(646)	(32,747)
Anticipo a proveedores		(0)	13,275
Impuestos por recuperar		1,373	(3,037)
Cuentas por pagar		(1,825)	59
Anticipos de clientes		672	428
Sueldos y Beneficios sociales		(1,345)	(223)
Otros por pagar		(54)	(6,268)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		40,374	9,791

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Manuel Aguilar
Gerente General

Sandra Orellana
Contadora General

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

El Mall Santiago de Gualaceo Masgual S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 18 de agosto del 2010, el plazo de duración de la compañía es de cincuenta años. Su domicilio principal se encuentra en Gualaceo, provincia de Azuay. El objeto social de la Compañía es la ejecución de las acciones y obras necesarias para la construcción, promoción y administración de un supermercado o centro comercial en la ciudad de Gualaceo, pudiendo construir, ampliar o mejorar, por gestión propia o delegada, obras de infraestructura para la instalación y funcionamiento de locales comerciales y de servicios en general.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 21 de abril del 2020 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NC 1 y NC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIF 9, NC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Traducción de moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

2.5.2 Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

2.5.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

2.5.4 Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o - Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o - Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Reconocimiento, medición inicial y clasificación:

La compañía reconocerá un pasivo financiero en su estado financiero todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. - Presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior de pasivos financieros. - Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros. - La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

2.6.2 Proveedores y otras cuentas por pagar

Los proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Los proveedores y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Anticipos a proveedores

Los anticipos a proveedores se registran al costo y corresponden principalmente a primas de arriendos, los cuales se registran al momento de su devengamiento en los integrales.

2.8 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo 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 o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y planta son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10

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

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

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

El cargo 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 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los socios finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el 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

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12 Reconocimiento de ingresos

La empresa medirá los ingresos de actividades ordinarias por el arrendamiento de locales, realizado a través de los contratos de concesión de derecho de uso del local, con canon de arrendamiento mensual, y otras actividades relacionadas como parqueadero, promociones, etc.

El costo de servicios está conformado por los pagos por el arrendamiento financiero, de personas y varios relacionados con las actividades ordinarias.

De existir alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos, la cantidad incobrable o su probabilidad es incierta se reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

2.13. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están reconocidos de acuerdo a disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y se contabilizan de acuerdo con la base del devengado.

2.14 Patrimonio

El Patrimonio está constituido por las acciones suscritas y pagadas por los accionistas, que actúan en calidad de inversionistas en instrumentos de patrimonio.

El patrimonio incluye las inversiones realizadas por los accionistas de la compañía, más los incrementos de esas inversiones, generadas de operaciones rentables y conservados para las operaciones de la empresa.

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Vida útil de propiedades y equipos.

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Entre los factores más comunes se encuentran

(b) Riesgo de crédito

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por la Gerencia General. El riesgo de crédito se encuentra presente en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades ordinarias y extraordinarias. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

El manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas y procedimientos de cartera.
- La cobranza es realizada por personal administrativo.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales	1,551	3,377

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital, son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	94,962	-	54,588	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	33,998	-	31,699	-
Total activos financieros	<u>128,960</u>	<u>-</u>	<u>86,288</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales	1,551	-	3,377	-
Total pasivos financieros	<u>1,551</u>	<u>-</u>	<u>3,377</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Caja	212	-
Bancos locales	94,750	54,588
Total	<u>94,962</u>	<u>54,588</u>

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición al 31 de diciembre:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Cientes	33,998	31,699
(-) Provisión cuentas incobrables	(428)	(428)
Otras cuentas y documentos por cobrar	754	108
Cuentas por cobrar accionistas	32,878	32,878
Garantías entregadas (1)	8,000	8,000
Total	<u>75,202</u>	<u>72,258</u>

1. Garantía entregada por un juicio por US \$ 8.000 depositado en el Banco de Fomento que corresponde a la garantía por el juicio en contra de la Compañía por parte de un cliente.

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición al 31 de diciembre:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Crédito tributario impuesto al valor agregado	31,035	35,544
Impuesto renta servicios 1%	29	2
Impuesto renta servicios 2%	17	59
Impuesto renta arriendos 8%	6,371	12,738
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>19,200</u>	<u>6,935</u>
Total	<u>56,651</u>	<u>55,277</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Terreno</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Edificio</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018						
Costo	232,873	20,246	209,592	2,173	508,550	973,434
Depreciación acumulada	-	(11,830)	(104,221)	(1,002)	(14,317)	(131,370)
Valor en libros	232,873	8,416	105,371	1,171	494,233	842,064
Movimiento 2018						
Adiciones	3489	440	122	-	7,916	11,967
Baja	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(2,025)	(20,299)	(724)	(4,976)	(28,025)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	236,362	6,832	85,194	447	2,940	(16,057)
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	236,362	20,686	209,714	2,173	516,466	985,401
Depreciación acumulada	-	(13,854)	(124,521)	(1,726)	(19,293)	(159,394)
Valor en libros	236,362	6,832	85,194	447	497,173	826,007
Movimiento 2019						
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(2,025)	(20,334)	(724)	(6,788)	(29,870)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	236,362	4,807	64,860	(277)	(6,788)	796,136
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo	236,362	20,686	209,714	2,173	516,466	985,401
Depreciación acumulada	-	(15,879)	(144,854)	(2,450)	(26,081)	(189,265)
Valor en libros	236,362	4,807	64,860	(277)	490,385	796,136

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólares)	
Usufructo del local comercial	298,440	298,440
Software contable	6,800	6,800
Total activos intangibles	<u>305,240</u>	<u>305,240</u>
Amortización intangibles	(89,700)	(79,752)
Total costo neto	<u><u>215,540</u></u>	<u><u>225,488</u></u>

(Véase página siguiente)

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Usufructo del local comercial	Software contable	Total
Costo:			
Saldo inicial al 1 de enero 2018	298,440	6,800	305,240
Adiciones/Retiros	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2018	<u>298,440</u>	<u>6,800</u>	<u>305,240</u>
Costo:			
Adiciones/Retiros	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2019	<u>298,440</u>	<u>6,800</u>	<u>305,240</u>

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Usufructo del local comercial	Software contable	Total
Amortización acumulada			
Saldo inicial al 1 de enero 2018	(63,004)	(6,800)	(69,804)
Amortización	(9,948)	0	(9,948)
Saldo final al 31 de diciembre 2018	<u>(72,952)</u>	<u>(6,800)</u>	<u>(79,752)</u>
Amortización acumulada			
Amortización	(9,948)	-	(9,948)
Saldo final al 31 de diciembre 2019	<u>(82,900)</u>	<u>(6,800)</u>	<u>(89,700)</u>

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

		Al 31 de Diciembre de	
		2019	2018
		(US Dólares)	
Proveedores nacionales		1,551	3,377
Total		<u>1,551</u>	<u>3,377</u>

12. IMPUESTOS POR PAGAR

		Al 31 de Diciembre de	
		2019	2018
		(US Dólares)	
Retenciones impuesto al valor agregado		99	106
Retenciones en la fuente renta por pagar		111	88
Impuesto a la renta por pagar		-	-
Total		<u>209</u>	<u>194</u>

Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Utilidad/Pérdida del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	6,116	(2,076)
Menos-Participación laboral	917	-
Utilidad antes de impuestos	5,199	(2,076)
Efecto fiscal de los ingresos excentos/ gastos no deducibles		
Más: Gastos no deducibles	1,490	4,501
Menos: Deducción Microempresa (1)	(11,310)	-
Base imponible total	(4,621)	2,426
Tasa de impuesto a la renta	0%	22%
Impuesto a la renta calculado	-	534
Anticipo del Impuesto a la renta	-	-
Total impuesto a la renta corriente del año	-	-

- Según el Art. 37 Tarifa del impuesto a la renta para sociedades de la Ley de Régimen Tributario Interno, el artículo establece que para el cálculo de la base imponible de sociedades consideradas microempresas, podrán deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y serán equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las mencionadas reformas no tendrán impacto en sus operaciones.

13. CAPITAL SOCIAL.

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende US \$ 1.833.993 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1 dólar la acción.

14. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias correspondiente al año 2019 de US \$ 148,733.95 corresponde al arrendamiento de locales, realizado a través de los contratos de concesión de derecho de uso del local del Centro Comercial Las Orquídeas, con canon de arrendamiento mensual, y otras actividades relacionadas como parqueadero y promociones.

16. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Promoción y publicidad	2,078	1,136
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	40,072	39,838
Aportes a la seguridad social	8,404	8,120
Beneficios sociales e indemnizaciones	7,498	7,554
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	5,937	5,904
Remuneraciones a otros trabajadores autonomos	5,578	3,197
Mantenimiento y reparaciones	8,831	5,168
Maquinaria bodegas	-	1,305
Gastos de viaje	268	385
Servicios básicos	8,395	11,366
Notarios y registradores de la propiedad mercantiles	-	30
Impuesto contribuciones y otros	6,232	8,860
Depreciación propiedad, planta y equipo	29,871	28,025
Amortizaciones intangibles	9,948	9,948
Otros gastos	7,997	6,886
Gastos no deducibles	1,490	4,501
Total	<u>142,599</u>	<u>142,222</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

****t

AD