

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(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 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de marzo del 2019 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 2018 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 2018 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, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

	Norma	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIC 40 - Enmienda:	Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1 - Mejora:	Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2 - Enmienda:	Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4 - Enmiendas	Relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9 - Mejora	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9 - Enmienda	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15 - Mejora	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22 - Interpretación	Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16 - Nueva norma	Publicación de la norma: "Arrendamientos"	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11 - Enmienda	La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIC 12 - Enmienda	Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en	1 de enero del 2019

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no generaran un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 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) **Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del dinero en efectivo, depósitos a la vista e inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantengan para cumplir con los compromisos de pago.

Se reconoce el activo financiero (Caja- Bancos) que se origine de un acuerdo de la venta de servicios y bienes y cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se valorizan a su valor razonable al reconocimiento inicial.

2.6 Cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable, pudiendo variar por las pérdidas por deterioro.

Los instrumentos financieros locales están compuestos por las cuentas por cobrar clientes y documentos por cobrar varios, anticipos al personal y préstamos a accionistas.

Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores y otras cuentas por cobrar se revisarán para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocerá en los resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.7 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a crédito tributario por compras, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que se estima serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, estableciendo previamente el valor residual.

La depreciación se establece considerando el valor de la Propiedad, Planta y Equipo, menos los valores residuales a lo largo de la vida útil estimada, aplicando el método lineal de conformidad a las disposiciones tributarias del país.

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se haya sido asignado por revalorización, menos su valor residual.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Muebles y Enseres	10,00%
Equipo de Oficina	10,00%
Vehículos	20,00%
Equipo de Computación	33,33%
Edificios	5,00%

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales fueron revisados en el periodo del 2015 y serán revisados en cada ejercicio para proceder al ajuste si es necesario.

2.9 Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá inicialmente un pasivo financiero, cuando lo mida por su valor razonable, que será el precio de transacción, bajo las condiciones contractuales del instrumento contractual

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se medirá todos los instrumentos financieros al valor razonable y reconocerá los cambios en el valor razonable en el resultado. Para los préstamos bancarios, se reconocerá los valores de la tabla de amortización establecida o ajustada.

2.10 Beneficios empleados

La Compañía tiene establecido beneficios a empleados con relación de dependencia de acuerdo a las leyes del país. De conformidad con el Art. 97 del Código de Trabajo, el 15% de las utilidades que obtenga por la Compañía antes del impuesto a la renta, corresponde a los empleados.

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo en caso de contratar personal, serán reconocidos como gastos de conformidad con las disposiciones legales que ampara a los empleados.

2.11 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.

2.12 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

2.13 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.

2.14 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 del Centro Comercial las Orquídeas, 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.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

3.1 Factores de riesgo financiero

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.

La Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas, directrices y lineamientos a nivel corporativo, que identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con las unidades operativas de la Compañía.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas 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

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

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 período 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	
	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales	3.377	3.318

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

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno se administra el riesgo de capital tomando en consideración con el siguiente punto:

Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 encuentran basadas 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.

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Vida útil de los propiedades, planta 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.

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:

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2016, los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

(Véase página siguiente)

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo Efectivo	54.588	-	56.765	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	31.699	-	34.107	-
Total activos financieros	86.288	-	90.871	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales	3.377	-	3.318	-
Total pasivos financieros	3.377	-	3.318	-

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
 NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Caja	0	27
Bancos	54.588	56.738
Total	<u>54.588</u>	<u>56.765</u>

7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Clientes	31.699	34.107
(-) Provisión cuentas incobrables	(428)	(428)
Otras cuentas por cobrar (1)	8.000	21.514
Total	<u>39.271</u>	<u>55.193</u>

1. La mayor concentración de otras cuentas por cobrar se encuentra en garantías entregadas 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

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Crédito tributario impuesto al valor agregado	35.544	38.825
Impuesto renta servicios 1%	2	-
Impuesto renta servicios 2%	59	35
Impuesto renta arriendos 8%	12.738	6.446
Crédito tributario impuesto a la renta	6.935	6.935
Total	<u>55.277</u>	<u>52.240</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las propiedades y equipos netos se forman de la siguiente manera:
 El movimiento y los saldos de las propiedades y equipo se presentan a continuación:

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Muebles y enseres	20.686	20.246
Maquinaria y equipo	209.715	209.592
Equipo de computación	2.173	2.173
Edificio	516.466	508.550
Terreno	236.362	232.873
	<u>985.401</u>	<u>973.433</u>
Total propiedades y equipos		
Depreciación	(159.394)	(131.370)
	<u>826.007</u>	<u>842.064</u>
Total costo neto		

(Véase página siguiente)

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
 NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Terrano	Muebles y enseres	Mquinaria y equipo	Equipo de computación	Edificio	Total
Costo:						
Saldo inicial al 1 de enero 2017	232.873	20.246	208.482	2.173	502.397	966.181
Adiciones/Ratios	-	-	1.100	-	6.153	7.253
Saldo final al 31 de diciembre 2017	232.873	20.246	209.582	2.173	508.550	973.434
Costo:						
Adiciones	3.489	440	122	-	7.916	11.967
Saldo final al 31 de diciembre 2018	236.362	20.686	209.714	2.173	516.466	985.401

(Véase página siguiente)

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
 NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Muebles y enseres	Mquinaria y equipo	Equipo de computación	Edificio	Total
Depreciación acumulada:					
Saldo inicial al 1 de enero 2017	(9.805)	(84.029)	(277)	(10.266)	(104.377)
Depreciación	(2.025)	(20.192)	(724)	(4.051)	(26.992)
Saldo final al 31 de diciembre 2017	(11.830)	(104.221)	(1.001)	(14.317)	(131.369)
Depreciación acumulada:					
Depreciación	(2.091)	(20.233)	(724)	(4.876)	(28.025)
Saldo final al 31 de diciembre 2018	(13.921)	(124.454)	(1.725)	(19.293)	(159.394)

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. **ACTIVOS INTANGIBLES**

Los activos intangibles netos se formaban de la siguiente manera:

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Usufructo del local comercial	298.440	298.440
Software contable	6.800	6.800
Total activos intangibles	305.240	305.240
Amortización intangibles	(79.752)	(69.804)
Total costo neto	225.488	235.436

(Véase página siguiente)

MALL SANTIAGO DE GUALACÉO MASGUAL S.A.
 NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Usufructo del local comercial	Software contable	Total
Costo:			
Saldo inicial al 1 de enero 2017	298.440	6.800	305.240
Adiciones/Retiros	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2017	298.440	6.800	305.240
Costo:			
Adiciones/Retiros	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2018	298.440	6.800	305.240

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
 NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Usufructo del local comercial	Software contable	Total
Amortización acumulada			
Saldo inicial al 1 de enero 2017	(53.056)	(6.800)	(59.856)
Amortización	(9.948)	0	(9.948)
Saldo final al 31 de diciembre 2017	(63.004)	(6.800)	(69.804)
Amortización acumulada			
Amortización	(9.948)	-	(9.948)
Saldo final al 31 de diciembre 2018	(72.952)	(6.800)	(79.752)

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
		(US Dólares)	
Proveedores nacionales		3.377	3.318
Total		<u>3.377</u>	<u>3.318</u>

12. IMPUESTOS POR PAGAR

		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
		(US Dólares)	
Retenciones impuesto al valor agregado		106	145
Retenciones en la fuente renta por pagar		88	131
Impuesto a la renta por pagar		-	6.615
Total		<u>194</u>	<u>6.890</u>

Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	(2.076)	(1.580)
Utilidad antes de impuestos	<u>(2.076)</u>	<u>(1.580)</u>
Mas: Gastos no deducibles (1)	4.501	4.375
Base imponible total	<u>2.426</u>	<u>2.795</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta calculado	534	615
Anticipo del Impuesto a la renta	-	6.615
Total impuesto a la renta corriente del año	<u>-</u>	<u>6.615</u>

(1) Corresponde a gastos no sustentados con comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retenciones y Documentos Complementarios.

Otros asuntos

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 firmado por el señor presidente de la República, Lenín Moreno, se estipula, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades ciertas rebajas en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta sobre sus ventas o ingresos totales brutos para el año 2017.

Estas rebajas se aplican al saldo que los contribuyentes debían pagar en abril de 2018, pues las cuotas de julio y septiembre ya se cancelaron este año. Esta medida significaría un impacto fiscal de USD 48,7 millones.

- Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Las empresas que facturen entre USD 500.000,01 hasta USD 1'000.000,00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000.000,01 o más.

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Estas disposiciones se establecen con el objetivo de incentivar a las pequeñas, medianas y grandes empresas y así promover su rol dentro del ámbito productivo y su importancia en la generación de empleo.

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas": El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

"Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016": El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US \$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

13. CAPITAL SOCIAL.

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende US \$ 1.833.993 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1 dólar la acción.

14. RESULTADOS ACUMULADOS

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,

MALL SANTIAGO DE GUALACEO MASGUAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2018 de US \$ 133.399.00 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:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Promoción y publicidad	1.136	1.965
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	39.838	34.794
Aportes a la seguridad social	8.120	6.705
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.554	8.056
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	5.904	6.489
Remuneraciones a otros trabajadores autonomos	3.197	2.222
Mantenimiento y reparaciones	5.168	6.182
Gastos transportes	0	18
Maquinaria bodegas	1.305	0
Gastos de viaje	385	525
Servicios básicos	11.366	7.702
Notarios y registradores de la propiedad mercantiles	30	-
Impuesto contribuciones y otros	8.860	7.380
Depreciación propiedad, planta y equipo	28.025	26.992
Amortizaciones intangibles	9.948	9.195
Gasto deterioro	-	-
Otros gastos	6.886	14.129
Total	<u>137.721</u>	<u>132.353</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 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 y que ameriten una mayor exposición.