

Archivo general  
P

156 811

# **MEGA SANTAMARIA S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2008  
con Opinión de los Auditores Externos Independientes**

# **MEGA SANTAMARIA S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

## **INDICE**

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Signos utilizados**

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

**MOORE STEPHENS AUDITORES  
CIA. LTDA.**

---

Av. Amazonas 477 y Roca, Of.701  
Telefax: +(593 2) 2551 811 / 2503 839 / 2221 719  
P.O.Box: 17- 03- 1437  
e-mail: info@mse.com.ec  
www.moorestephens.com.ec  
Quito

Av. Luis Orrantia y Justino Cornejo  
Edif. Torres Atlas, Piso 9, Of. 2  
PBX: +(593 4) 2394 785 / 2394 849  
Guayaquil

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de:

**MEGA SANTAMARIA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MEGA SANTAMARIA S.A.**, al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo tercero, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. No pudimos obtener los estados financieros auditados que soportan la inversión de la Compañía de una subsidiaria por US \$ 2.683.328, o la participación en los resultados de la subsidiaria, por lo tanto no conocemos de ajustes o revelaciones que pudieran requerirse en los estados financieros.

**MOORE STEPHENS AUDITORES  
CIA. LTDA.**

---

Av. Amazonas 477 y Roca, Of.701  
Telefax: +(593 2) 2551 811 / 2503 839 / 2221 719  
P.O.Box: 17- 03- 1437  
e-mail: info@mse.com.ec  
www.moorestephens.com.ec  
Quito

Av. Luis Orrantía y Justino Cornejo  
Edif. Torres Atlas, Piso 9, Of. 2  
PBX: +(593 4) 2394 785 / 2394 849  
Guayaquil

4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que podría haberse determinado como necesarios, si hubiéramos obtenido la información mencionada en el párrafo tercero, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **MEGA SANTAMARIA S.A.** al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
  
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **MEGA SANTAMARIA S.A.** al 31 de diciembre del 2008, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 7 del 2009

Quito, Ecuador

  
Maria de los Angeles Guijarro  
CPA No. 22.120

  
Moore Stephens Auditores Cia. Ltda.

RNAE No. 322

# MEGA SANTAMARIA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares de los E.U.A)

	Nota	2008
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja		1.356.476
Fondo rotativo		112.000
Bancos		6.243.637
Inversiones temporales	4	1.500.000
Comerciales		607.727
Relacionadas	5	5.960.589
Empleados		114.913
Otras		964.117
Anticipo proveedores		1.083.941
Anticipo impuestos fiscales		638.666
Inventarios	6	8.586.691
Importaciones en tránsito		1.290
Seguros		5.453
Arrendos		7.066
<b>Total activo corriente</b>		<b>27.192.566</b>
<b>ACTIVO FIJO - neto</b>	<b>7</b>	<b>2.555.966</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Activo diferido	8	6.415.882
Inversiones	9	2.683.328
<b>Total otros activos no corrientes</b>		<b>9.099.190</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>38.847.722</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Préstamos y sobregiros	10	948.971
Proveedores	11	19.865.295
Relacionadas	5	135.324
Otras		118.150
Impuestos		2.253.250
IESS por pagar		220.916
Gastos acumulados		1.367.833
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>24.909.739</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Préstamos	10	3.666.005
Cuentas por pagar	12	2.764.032
Provisiones por pagar	13	274.476
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>6.704.513</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>7.233.470</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>38.847.722</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

# MEGA SANTAMARIA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares de los E.U.A)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas gravadas tarifa 12%		88.683.797
Ventas gravadas tarifa 0%		92.845.430
		<u>181.529.227</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Costo de ventas		155.362.561
		<u>155.362.561</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>26.166.666</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>		
Remuneraciones y beneficios sociales		5.355.207
Otros gastos de personal		979.327
Honorarios profesionales		814.999
Arriendos		4.163.133
Suministros y materiales		1.958.237
Combustibles y lubricantes		28.219
Servicios básicos		750.888
Impuestos y contribuciones		971.949
Seguros		39.637
Servicios generales		1.138.920
Viajes y movilización		106.431
Publicidad y propaganda		775.308
Mantenimiento y reparación		558.685
Amortizaciones		797.905
Depreciaciones		341.269
Provisión incobrables		34.863
Provisión por desahucio		274.476
Otros egresos operacionales		187.859
		<u>19.275.312</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>6.891.354</b>
Otros ingresos		2.662.710
Gastos financieros		1.164.164
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u><b>8.389.900</b></u>
Participación de trabajadores	14	1.258.485
Impuestos a la renta	14	1.884.249
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><u><b>5.247.166</b></u></u>
<b>UTILIDAD POR ACCION</b>		<b>5,00</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**MEGA SANTAMARIA S.A.**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares de los E.U.A)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2007		5.000		(11.163)	1.974.673	1.968.510
Transferencia a resultados acumulados				1.974.673	(1.974.673)	
Apropiación reserva legal			197.467	(197.467)		
Incremento de capital	15	1.795.000		(1.777.206)		17.794
Utilidad neta					5.247.166	5.247.166
Saldos al 31 de diciembre del 2008		1.800.000	197.467	(11.163)	5.247.166	7.233.470

Las notas son parte integrante de los estados financieros

# MEGA SANTAMARIA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares de EUA)

	<u>2008</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Efectivo provisto por clientes	181.384.899
Efectivo utilizado en proveedores	(168.214.531)
Efectivo utilizado en empleados	(6.703.101)
Efectivo provisto por Compañías Relacionadas	639.334
Efectivo provisto por otros	514.518
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>7.621.119</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Efectivo utilizado en activo fijo	(2.687.892)
Efectivo utilizado en otros activos	(2.234.328)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(4.922.220)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Efectivo provisto por obligaciones financieras - neto	587.288
Efectivo provisto por accionistas para incremento de capital	17.794
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>605.082</u>
<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	3.303.981
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	5.908.132
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>9.212.113</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

## MEGA SANTAMARIA S.A.

### CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares de EUA)

	<u>2008</u>
<b>Utilidad neta</b>	5.247.166
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	
Depreciaciones	341.269
Provisión jubilación patronal y desahucio	274.476
Provisión cuentas incobrables	34.863
Amortización de otros activos	797.905
Provisión de intereses	86.246
Participación trabajadores	1.258.485
Impuesto a la renta	1.884.249
<b>Utilidad Conciliada</b>	<u>9.924.659</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>	
Aumento de clientes comerciales	(144.329)
Disminución de relacionadas	617.867
Aumento de empleados	(28.270)
Aumento de otras	(725.635)
Aumento de anticipo proveedores	(609.804)
Aumento de anticipo impuestos fiscales	(108.032)
Aumento de inventarios	(2.865.091)
Aumento de importaciones en tránsito	(1.290)
Aumento de seguros	(2.012)
Aumento de arriendos	(7.066)
Disminución de proveedores	2.231.528
Disminución de relacionadas	21.467
Disminución de otras	48.763
Aumento de impuestos	(391.338)
Disminución de IESS por pagar	86.316
Aumento de gastos acumulados	(426.613)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>7.621.119</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

# **MEGA SANTAMARIA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 (EXPRESADAS EN DOLARES)**

### **1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

**MEGA SANTAMARIA S.A.**, fue constituida en la ciudad de Quito y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 13 de noviembre del 2006, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal esta en la ciudad de Quito.

### **2. OPERACIONES**

El objeto principal de la Compañía es el autoservicio, compra venta de mercadería en general al por mayor y menor, de abastos, perecibles, productos y servicios, y la apertura de una cadena de tiendas a nivel nacional e internacional, destinada al negocio del supermercados en cualquier forma sea como micromercados, supermercados o hipermercados.

### **3. POLITICAS CONTABLES**

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

#### **a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses. La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías según Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF dispuesto en la resolución antes mencionada, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000 al 31 de diciembre del 2007 como es el caso de la Compañía, aplicarán las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, considerando para el efecto como período de transición en año 2010.

**b. Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **MEGA SANTAMARIA S.A.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

**c. Consistencia de presentación**

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

**d. Período de tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

**e. Equivalentes de efectivo**

Son inversiones a corto plazo y están registradas al costo que no excede el valor de neto de realización, las cuales están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

**f. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes, cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo.

**g. Provisión incobrables**

La provisión para incobrables se incrementa mediante estimaciones de la gerencia con cargo a los resultados del período, y se disminuye por castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

**h. Inventarios**

El costo de inventarios comprende el costo de adquisición en dólares. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado a nivel de tienda o local. El saldo del rubro no excede su valor de mercado.

MEGA SANTAMARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

**i. Activo fijo**

Los saldos de activos fijos se encuentran valorados a su costo de adquisición en dólares.

**j. Depreciaciones**

La depreciación se registra en los resultados de los periodos, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

- Maquinaria y equipos	10%
- Equipos de oficina	10%
- Muebles y enseres	10%
- Equipos de computación	33%
- Vehículos	20%
- Software y licencias	33%

**k. Arrendamiento mercantil**

Los contratos de arrendamiento financiero se reconocen en el balance del arrendatario como activos fijos por su totalidad, contabilizando un pasivo por el valor presente de las cuotas del arrendamiento, descontadas estas a la tasa de interés implícita en cada cuota, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Contabilidad.

Los pagos por el financiamiento se registran con cargo a resultados del ejercicio.

**l. Inversiones en acciones**

Las inversiones se registra inicialmente al costo y el valor en libros se aumenta o disminuye para reconocer la participación del inversionista en las ganancias o pérdidas de la compañía en la que se invierte, después de la fecha de adquisición. Las distribuciones recibidas de una compañía en la que se invierte reducen el valor en libros de la inversión y se valúan al valor patrimonial de la compañía emisora.

Los estados financieros de la Compañía no han sido consolidados con los de su subsidiaria, por cuanto se tiene la intención que el control sea temporal.

**m. Activos diferido**

Los saldos de activos diferidos están conformados por los valores pagados por construcciones y adecuaciones sobre propiedad de terceros, los cuales están registrados al costo de adquisición en dólares.

**n. Amortizaciones**

Las amortizaciones se registran en los resultados del período en base al método de línea recta de acuerdo al tiempo de vigencia de los contratos de concesión y arrendamiento.

MEGA SANTAMARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

**o. Reconocimiento de ingresos**

El ingreso es reconocido usualmente cuando los activos son vendidos, independientemente de su cobro, siendo esta la base de medición del principio de realización.

**p. Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**q. Impuesto a la renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que la Compañía debe reconocer en los resultados del período el 25% de impuesto a la renta calculado sobre la utilidad gravable.

**r. Utilidad por acción**

La utilidad por acción por el período terminado al 31 de diciembre del 2008, se calcula en base a la cantidad de acciones en circulación promedio durante el período.

**4. INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2008, los saldos de las cuentas de inversiones están compuestos por:

<b>Entidad Financiera</b>	<b>No. Operación</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>%</b>	<b>US \$</b>
Banco Internacional	131278	06/01/2009	5,00%	1.000.000
Unibanco	220108	02/01/2009	5,50%	500.000
				1.500.000

MEGA SANTAMARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

**5. RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2008, los saldos a compañías relacionadas corresponden a saldos pendientes de cobro por financiamiento operativo:

Detalle	US \$
<b><u>Deudoras</u></b>	
Mega Santa María S.C.C.	5.802.792
Inmobiliaria GSM Cia Ltda	117.442
Representaciones Isvo Catering Service Cia. Ltda.	11.499
Otros	28.856
	<hr/>
	<b>5.960.589</b>
 <b><u>Acreedoras</u></b>	
Javtronic Cia. Ltda.	93.954
Ciclo Comunicaciones Ciclocom S.A.	32.416
Otros	8.954
	<hr/>
	<b>135.324</b>
	<hr/>
	<b>5.825.265</b>

**6. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios por el período terminado al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

Detalle	US \$
Abarrotes	5.312.115
Cuidado personal	1.139.467
Limpieza	923.722
Hogar	566.808
Perecibles	380.979
Juguetería	159.320
Otros	104.280
	<hr/>
	<b>8.586.691</b>

MEGA SANTAMARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**7. ACTIVO FIJO - neto**

El movimiento de activo fijo al 31 de diciembre del 2008 fue el siguiente:

	Saldo Inicial	Adiciones	Bienes activados leasing	Transferencia al diferido	Saldo Final
<b>Activo en proceso</b>					
Software en desarrollo		151.377			151.377
Construcciones	209.343	2.024.985		(2.234.328)	
<b>Depreciables</b>					
Maquinaria y equipos		1.122.180	303.644		1.425.823
Equipos de oficina		20.836			20.836
Muebles y enseres		375.155	86.760		461.916
Equipos de computación		107.559	942.955		1.050.514
Vehículos		38.345	34.990		73.335
Software y licencias		91.803			91.803
	<b>209.343</b>	<b>3.932.240</b>	<b>1.368.349</b>	<b>(2.234.328)</b>	<b>3.275.604</b>
<b>Depreciación acumulada</b>					
Maquinaria y equipos		(57.526)	(2.530)		(60.056)
Equipos de oficina		(410)			(410)
Muebles y enseres		(17.211)	(723)		(17.934)
Equipos de computación		(251.474)	(367.535)		(619.009)
Vehículos		(7.274)	(7.581)		(14.855)
Software y licencias		(7.374)			(7.374)
		<b>(341.269)</b>	<b>(378.369)</b>		<b>(719.638)</b>
	<b>209.343</b>	<b>3.590.971</b>	<b>989.980</b>	<b>(2.234.328)</b>	<b>2.555.986</b>

MEGA SANTAMARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

**8. ACTIVO DIFERIDO**

El movimiento en las cuentas de activo diferido al 31 de diciembre del 2008 fue como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
<b>Construcciones en curso</b>			
Chillogallo		230.920	230.920
Pananorte		363.916	363.916
<b>Construcciones</b>			
Sangolqui	3.488.963		3.488.963
Parqueadero Ofelia	1.634.541		1.634.541
Cayambe		1.331.606	1.331.606
Santa Clara		202.910	202.910
Cosas de casa		104.976	104.976
	<b>5.123.504</b>	<b>2.234.328</b>	<b>7.367.832</b>
<b>Amortización acumulada</b>			
Sangolqui	(124.606)	(498.423)	(623.029)
Parqueadero Ofelia	(19.459)	(233.506)	(252.965)
Cayambe		(63.410)	(63.410)
Santa Clara		(1.691)	(1.691)
Cosas de casa		(875)	(875)
	<b>(144.065)</b>	<b>(797.905)</b>	<b>(941.970)</b>
	<b>4.979.439</b>	<b>1.436.423</b>	<b>6.415.862</b>

**9. INVERSIONES**

Son inversiones por US \$ 2.683.328, que corresponden a las acciones que posee Mega Santamaria S.A. en su subsidiaria Mega Santa María S.C.C. con una participación accionarial del 100%.

MEGA SANTAMARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**10. PRESTAMOS Y SOBREGIROS**

Al 31 de diciembre del 2008 las obligaciones bancarias se detallan a continuación:

DETALLE	US \$	Interés	Vencimiento
<b><u>Corto plazo</u></b>			
Produbanco	862.725	10,00%	Nov-09
Intereses	<u>86.246</u>		
	<b>948.971</b>		
<b><u>Largo plazo</u></b>			
Produbanco	1.166.005	10,00%	Feb-11
UBS AG Zürich – Suiza	<u>2.500.000</u>	5,28%	Jun-11
	<b><u>3.666.005</u></b>		

**11. PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2008 los saldos de las cuentas por pagar se detallan a continuación:

DETALLE	US \$
Industrias Ales C.A.	1.185.469
Nestle Ecuador S.A.	835.368
Avicola Vitaloa S.A. Avitalsa	497.989
La Fabril S.A.	446.430
Confiteca C.A.	431.537
Proveedora Ecuatoriana S.A. Proesa	418.270
Productos Familia Sancela Del Ecuador S.A.	353.106
Unilever Andina Ecuador S.A.	326.808
Procesadora Nacional De Alimentos C.A. Pronaca	312.977
Pydaco Productores Y Distribuidores Comerciales C. Ltda.	298.204
Kraft Foods Ecuador C. Ltda.	289.579
Industrial Danec S.A.	285.330
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	274.819
Integracion Avicola Oro Cia. Ltda.	272.999
Comercializadora Paypag S.A.	262.114
Aguas De La Sierra Serrasa S.A.	259.556
Corporacion Distribuidora De Alimentos S.A. Cordialsa	259.248
Ferrero Del Ecuador S.A. Industria De Dulces Y Alimentos	224.063
Empacadora Granos Del Campo S.C.C.	220.740
Unidal Ecuador S.A.	211.984
Distribuidora Ditoni Quito S.A.	211.519
Johnson & Johnson Del Ecuador S.A	206.207
Otros	<u>11.780.979</u>
<b>Total</b>	<b><u>19.865.295</u></b>

**12. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por pagar a largo plazo por US \$ 2.764.032, corresponden al valor producto en la adquisición de las acciones de Mega Santa María S.C.C., la misma que no devenga interés y no existe plazo de vencimiento.

**13. PROVISIONES POR PAGAR LARGO PLAZO**

**JUBILACION PATRONAL**

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

**MEGA SANTAMARIA S.A.**, no registró valor alguno por este concepto. LEER LRTI JUB PATRONAL

**RESERVA BONIFICACION POR DESAHUCIO**

El Código de Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores, de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termine. La Compañía tiene como política efectuar la provisión para desahucio, cubriendo las reservas necesarias determinadas según estudio actuarial.

**MEGA SANTAMARIA S.A.**, registró en esta cuenta y en los resultados del periodo US \$ 274.476 por este concepto.

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

**a) Conciliación Tributaria**

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2008.

La conciliación tributaria realizada por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en el 2008 es la siguiente:

MEGA SANTAMARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

<b>Utilidad contable</b>	<b>8.389.900</b>
Participación a trabajadores	<u>1.258.485</u>
<b>Utilidad después de participación a trabajadores</b>	<b>7.131.415</b>
(-) Otras deducciones especiales Pago a trabajadores discapacitados	<u>(52.145)</u>
(+) Gastos no deducibles	<u>457.726</u>
<b>Utilidad gravable</b>	<b>7.536.996</b>
<b>Impuesto renta causado</b>	<b>1.884.249</b>
(-) Retenciones en la fuente	636.190
<b>Impuesto a pagar</b>	<u><u><b>1.248.059</b></u></u>

**b) Dividendos**

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan en favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

**c) Contingencias**

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2006 al 2008.

**15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**CAPITAL SOCIAL**

El capital social asciende a US \$ 1.800.000 y está compuesto por 1.800.000 acciones con un valor nominal de un dólar (US \$1) cada una.

Mediante acta de Junta General extraordinaria de Accionistas celebrada en mayo del 2008, resolvió incrementar el capital social en US \$ 1.795.000, producto de la reinversión de las utilidades obtenidas en el 2007 por un total de US \$ 1.777.206 y aporte numerario de los accionistas por US \$ 17.794.

De acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad no. 23, el número promedio ponderado de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2008 fue 1.049.167.

**RESERVA LEGAL**

De conformidad con La Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**16. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de nuestro informe 7 de abril del 2009, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.