

# **Mega Santamaría S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019**

**Con cifras correspondientes para el año 2018**

**(Expresadas en dólares de E.U.A.)**

## **1. Identificación de la Compañía**

Mega Santamaría 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 de 2006, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. La Compañía a partir del 5 de octubre de 2015 tiene como accionistas a Victory Market Ltd. y Omega Market Ltd. ambas de nacionalidad canadiense tal como se detalla en la nota 29, y forma parte del Grupo de empresas ecuatorianas denominado "Santamaría".

## **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, destinada al negocio de supermercados en cualquier forma sea como micro-mercados, supermercados o hipermercados.

Al cierre del ejercicio del 2019, la Compañía cuenta con 37 sucursales, de las cuales 26 se encuentran ubicadas en la ciudad de Quito 1 en Sangolquí, 2 en Latacunga, 2 en Guayaquil, 2 en Ibarra, 1 en Cayambe, 1 en Otavalo, 1 en Ambato y 1 en Esmeraldas (34 sucursales, de las cuales 23 se encontraban ubicadas en la ciudad de Quito, 1 en Sangolquí, 2 en Latacunga, 2 en Guayaquil, 2 en Ibarra, una en Cayambe, una en Otavalo, una en Ambato y una en Esmeraldas al cierre del año 2018).

## **3. Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, la Administración estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

## Mega Santamaría S.A.

### 4. Cambios en políticas contables

#### a) Normas nuevas y revisadas vigentes para periodos anuales a partir del 1 de enero de 2019 y relevantes para la Compañía

A partir del fero. de enero 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 - Arrendamientos
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIF 9) (1).
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015-2017
- CINIF 23 – La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que comenzó el 1 de enero de 2019 y que han tenido efecto en los estados financieros separados de la Compañía fue como sigue:

#### - NIIF 16 Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 "Arrendamientos", que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es que una arrendataria deberá considerar todos los contratos de arrendamiento (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
  - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y,
  - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento;
- en momentos posteriores, la arrendataria:
  - reconocerá el gasto por amortización del activo; y,
  - reconocerá el costo financiero del pasivo.

Un arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando cada tipo de arrendamiento de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

## Mega Santamaría S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no ha implementado la NIIF 16 – Arrendamientos dentro de sus estados financieros debido a que con fecha 21 de noviembre de 2019, la junta general de accionistas basada en la Resolución No.SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 publicada en Registro Oficial No.39 de 13 de septiembre de 2019 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ha decidido cambiar su marco contable de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) a partir del 1 de enero de 2020, considerando como período de transición el año 2019, razón por la cual por costo beneficio se decidió la no implementación de la mencionada norma.

### - Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)

En febrero de 2018, el IASB aprobó el documento "Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)". Una entidad aplicará esas modificaciones a las modificaciones, reducciones o liquidaciones del plan que tengan lugar a partir del primer período anual sobre el que se informa que comience desde el 1 de enero de 2019.

Esta modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del período presente y el interés neto para el resto del período anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto. Al hacerlo de esta forma, una entidad no considerará el efecto del techo del activo. Una entidad determinará entonces el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan y reconocerá los cambios en ese efecto.

La aplicación de esta modificación se incluye en el estudio actuarial realizado por el perito en el año 2019 para la determinación del pasivo laboral del plan de jubilación patronal y desahucio (véase nota 29).

### - CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La CINIIF 23 "La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias" fue emitida por el IASB en junio de 2017. Esta interpretación fue desarrollada por el Comité de Interpretaciones de la NIIF (CINIIF). Una entidad aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

## Mega Santamaría S.A.

Concretamente, esta Interpretación aborda las siguientes cuestiones:

- si una entidad considerará por separado el tratamiento impositivo incierto;
- los supuestos que una entidad realiza sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales;
- cómo determinará una entidad la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales; y
- cómo considerará una entidad los cambios en hechos y circunstancias.

La administración de la Compañía junto con los asesores fiscales al 31 de diciembre de 2019 ha determinado que no existen incertidumbres frente al tratamiento para determinar el impuesto a la renta, tanto para el impuesto a la renta corriente como para el impuesto diferido (véase nota 28-e).

### **b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1)
- Marco conceptual para la Información Financiera
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1).
- Definición de "material" o "con importancia relativa" (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (1) (2).

*(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

*(2) Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

## Mega Santamaría S.A.

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

- Marco conceptual para la Información Financiera

En marzo de 2018, el IASB aprobó el "Marco Conceptual para la Información Financiera" que reemplazará al Marco Conceptual, revisado en 2010. Una entidad usará el nuevo Marco Conceptual (cuando resulte pertinente) para períodos iniciados el 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada. Sin embargo, debe destacarse que:

- el Marco conceptual de 1989 y el Marco Conceptual de 2010 señalaban que el Marco Conceptual no es una Norma y no anula a ninguna Norma concreta;
- en el Marco Conceptual de 2018, el Consejo reconfirmó este estatus.

Para el desarrollo del Marco Conceptual de 2018, el IASB se basó en el Marco Conceptual de 2010 – rellorando vacíos, así como aclarando y actualizándolo, pero sin reconsiderar fundamentalmente todos los aspectos del Marco Conceptual de 2010.

La Compañía considera que el cambio en el Marco Conceptual no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

- Definición de "material" o "con importancia relativa" (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento "Definición de material o con importancia relativa (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)". Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La nueva definición de "material" o "importancia relativa" de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general tomar a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

La Compañía considera que la modificación a la NIC 1 y a la NIC 8 con relación a la definición de un "material" o "importancia relativa" no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

# Mega Santamaría S.A.

## 5. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

### a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por beneficios post empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo con el estudio actuarial practicado por un perito independiente.

### b) Moneda funcional y de presentación

Todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda funcional.

El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se realizan en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EE.UU. para permitir la continuación del esquema monetario actual.

### c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A continuación, se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía que tienen un efecto importante en los estados financieros:

#### - Provisión para cuentas por cobrar de dudosa recuperación

La Administración evalúa la posibilidad de recaudación de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores. Cuando se estima una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se registra una provisión específica para deudas incobrables basada en

## Mega Santamaría S.A.

el método de pérdidas esperadas. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, basándose, entre otros factores una evaluación general de los deudores comerciales vencidos y vigentes en función a estadísticas de recupero, situación actual y proyecciones futuras, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado que se recaudará.

### - Valor neto realizable de los inventarios

La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios de precios de los insumos en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los productos.

### - Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende en última instancia de la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del periodo en que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos de impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuestos sobre beneficios podrían diferir en las estimaciones realizada por la Compañía, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar los saldos tributarios.

### - Vida útil de la propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos intangibles

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a intangibles.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos intangibles.

## Mega Santamaría S.A.

### - Pérdidas por deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Los activos no financieros como propiedad, planta y equipos, propiedades de inversiones y activos intangibles se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

### - Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados

La estimación de la Administración para el cálculo de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tal como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

#### **d) Negocio en marcha**

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

#### **e) Ingresos ordinarios**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización al por mayor y menor de abastos, productos perecibles, cuidado personal, limpieza, hogar y otros; así como el arriendo de espacios en sus locales.

La Compañía posee ingresos provenientes de contratos con clientes y por alquiler de espacios.

## **Mega Santamaría S.A.**

### Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

Para determinar si se deben reconocer los ingresos provenientes de clientes, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción.
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

La Compañía a menudo realiza transacciones que involucran una gama de productos los cuales se reconocen como ingreso en un momento determinado, conforme la Compañía cumple con las obligaciones de desempeño al transferir los productos prometidos a sus clientes.

La Compañía no ha reconocido pasivos del contrato pues no existen contraprestaciones recibidas con respecto a las obligaciones de desempeño insatisfechas. La Compañía no cumple con obligaciones de desempeño antes de recibir la contraprestación, por lo cual no reconoce un activo de contrato en sus estados financieros.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de productos se reconocen cuando la Compañía transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos vendidos. Los riesgos y beneficios significativos por lo general se consideran transferidos al comprador cuando el cliente ha tomado la propiedad indisputable de los productos.

Las ventas corresponden a comercialización de abastos, productos perecibles, cuidado personal, limpieza, hogar y otros; llevados al consumidor final a través de las diferentes sucursales y puntos de venta de la Compañía, dichas ventas se realizan en su mayoría al contado.

### Ingresos por prestación de servicios

La Compañía alquila el uso de espacios en locales y góndolas por parte de sus proveedores. Para las ventas de estos servicios, los ingresos se reconocen en el periodo contable en que es prestado el servicio indistintamente de la fecha de cobro.

La Compañía mantiene ingresos provenientes por la renta de locales a terceros incluidos dentro de las concesiones comerciales detalladas en los activos intangibles, mediante arrendamientos operativos. Los ingresos por arrendamiento se reconocen linealmente en función de la duración de los contratos.

## **Mega Santamaría S.A.**

### Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reportan sobre la base del devengado utilizando el método de interés efectivo.

### **f) Costo de ventas de los productos y servicios**

Los costos de venta incluyen el costo de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. En el caso de productos cárnicos estos costos incluyen también los costos de producción, como materias primas, costo de empackado y costos de mano de obra relacionados con dejar el producto en las condiciones necesarias para su venta.

### **g) Gastos**

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida en los periodos con los cuales se relacionan. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realizó el pago.

### **h) Costos por intereses**

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario completar y preparar el activo para el uso que se pretende, y posteriormente se registran con cargo a los resultados del periodo de acuerdo con el criterio del devengo.

Otros costos por intereses se registran como gastos con cargo al resultado del periodo en el que ocurren, dentro del rubro de gastos financieros.

### **i) Propiedades, planta y equipo**

Son reconocidos como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que se usan en la producción o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

#### **Terrenos**

Los terrenos se encuentran registrados a su costo histórico y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Debido a que no se puede determinar una vida útil finita del terreno, los montos registrados relacionados no se deprecian.

#### **Edificios, muebles y enseres, maquinaria, equipos y vehiculos**

Los edificios, muebles y enseres, maquinaria, equipos y vehiculos (incluyendo accesorios y mobiliario) se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los

## Mega Santamaría S.A.

activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

La depreciación se reconoce sobre la base del método de línea recta para cancelar el costo menos el valor residual estimado de las propiedades planta y equipo. El cargo por depreciación se registra en los resultados de cada período y se calcula en función de los años de vida útil estimada de los diferentes bienes, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus propiedades planta y equipo al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Edificios e instalaciones	16 a 50
Muebles y enseres	3 a 20
Equipo de oficina	3 a 12
Equipos de computación	3 a 10
Maquinaria y equipo	3 a 20
Vehículos – Camiones	5 y 15
Instalaciones en locales arrendados	15

Los estimados de vida útil y el método de depreciación se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados, y de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados del período (véase nota 5-k).

Una partida del rubro de propiedades, planta y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de las propiedades, planta y equipo se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos", según corresponda.

### j) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden a los bienes inmuebles mantenidos por la Compañía con la finalidad de generar renta, plusvalía o ambas y no para ser utilizadas en el transcurso normal de sus negocios.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades de inversión comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

## Mega Santamaría S.A.

Los elementos de propiedades de inversión posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual las propiedades de inversión se registran al costo menos a depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas por deterioro de valor. Las propiedades de inversión tienen una vida útil estimada de 15 - 50 años y un valor residual del 5%.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados del período (véase nota 5-k).

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad de inversión se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

### k) Deterioro de activos de larga duración

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor de uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

## **Mega Santamaría S.A.**

El juicio de la Administración es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del período, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguno de los activos de larga vida con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

### **l) Instrumentos financieros**

#### **Reconocimiento y baja**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

#### **Clasificación y medición inicial de los activos financieros**

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellos deudores comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambios en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los períodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

## Mega Santamaría S.A.

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### Reconocimiento posterior de los activos financieros

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

#### Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. Las inversiones en depósitos a plazo, los activos financieros a costo amortizado, los deudores comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

### Deterioro de los activos financieros

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían los deudores comerciales, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En cambio, la Compañía considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y provisiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ('Etapa 1'); y,

## Mega Santamaría S.A.

- Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial, y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").

"Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Compañía determina que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la Compañía siempre efectúa una medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida para los deudores comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía aplicó el modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de los deudores comerciales que no tienen un componente de financiación significativo. El cálculo de la provisión está basado en la adopción del enfoque simplificado utilizando una matriz de provisiones (véase nota 6 c).

La provisión estima los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el potencial de incumplimiento en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. En el cálculo, la Compañía utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información prospectiva para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

### **Clasificación y medición de los pasivos financieros**

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no

## **Mega Santamaría S.A.**

sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros de la Compañía representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores, así como obligaciones fiscales generadas en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Las provisiones por obligaciones acumuladas registran el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **m) Inventarios**

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto realizable, se registra una estimación de deterioro por el diferencial del valor. En dicha estimación de deterioro se consideran también montos relativos a obsolescencia derivados de baja rotación y productos retirados del mercado.

El costo de los inventarios y los productos vendidos se determina usando el método del "Costo Promedio Ponderado". Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares se deducen en la determinación del precio de adquisición.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

## **Mega Santamaría S.A.**

### **n) Activos intangibles**

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provienen de un derecho legal o contractual.

#### *i) Derechos de concesión por construcciones en terreno ajeno*

Los derechos de concesión incluidos como activo intangible corresponden a inversiones realizadas por la Compañía en la construcción de locales comerciales en inmuebles de propiedad de partes relacionadas, en virtud de contratos de concesión comercial para la construcción en terreno ajeno, suscrito entre las partes, cuya duración es de siete años contados a partir del momento de la terminación de la obra. Estos contratos le dan a la Compañía como concesionaria, el derecho de operar por su cuenta y a su total beneficio los locales comerciales construidos durante los siete años de duración de los contratos, sin tener que pagar ningún valor por la concesión comercial por dicho período de tiempo, al final del cual existe el compromiso de devolver la posesión y el manejo de los inmuebles objeto de los contratos a favor de la parte concedente y a partir de ese momento correrá la obligación del pago de un canon mensual de arrendamiento operativo con cargo al resultado del período en el que la Compañía obtenga el beneficio.

Los derechos de concesión son registrados al valor de los costos incurridos en la construcción y se amortizan en línea recta durante los siete años de duración de los contratos, considerando un valor residual de cero.

La Compañía ha elegido como política contable el modelo de costo para la medición posterior de los derechos de concesión, en consideración de que no existe un mercado activo para los mismos.

#### *ii) Software*

Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en su adquisición y preparación para su uso. Estos costos se amortizan por el método de línea recta, durante sus vidas útiles estimadas entre 2 y 15 años, de acuerdo con los parámetros determinados de uso por parte de los técnicos y aprobados por la administración, considerando un valor residual de cero.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos dentro del Estado de Resultado Integral en el período en el cual se incurren.

### **o) Beneficios a los empleados**

#### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

## Mega Santamaría S.A.

### Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

### Gratificaciones por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador, Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.-** O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.-** O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Sólo se encuentran excluidos los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el artículo 115 del Código del Trabajo. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- **Fondos de reserva.-** Beneficio para el trabajador que preste sus servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.-** es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

### Bonos al personal

Los bonos a los empleados son determinados por la Presidencia y Vicepresidencia Ejecutiva y las Jefaturas de cada área y se registran de acuerdo el rendimiento de cada uno de los empleados, se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan.

### Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un periodo ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

## **Mega Santamaría S.A.**

### **Beneficios post – empleo y por terminación**

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

El pasivo reconocido en el estado de posición financiera para los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definidos (OBD) a la fecha de reporte. La Compañía tiene los siguientes beneficios definidos:

#### Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Compañía no mantiene activos relacionados con el plan existente.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan al cierre del año con referencia a la tasa de rendimiento para los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos, debido a que la moneda y el plazo de los bonos empresariales son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo que mantiene la Compañía.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en el patrimonio – otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras tanto que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

#### Bonificación por desahucio

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto.

## Mega Santamaría S.A.

### Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro.

De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

### **p) Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuestos reconocido en resultados incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto causado, que no se ha reconocido en otras partidas de resultados integrales o directamente en el capital contable.

### Impuesto corriente

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar las diferencias temporarias.

## **Mega Santamaría S.A.**

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

### **q) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como un activo contingente.

### **r) Capital social, reserva legal y distribución de dividendos**

El capital social representa las acciones comunes, pagadas y en circulación emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

#### **Reservas**

##### 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.

## Mega Santamaría S.A.

### Reserva facultativa

De acuerdo con los estatutos de la Compañía se constituye previa aprobación de la Junta de Accionistas con el fin de generar reservas para cualquier fin que se determine a futuro.

### **Otro Resultado Integral acumulado**

#### Ganancias (pérdidas) actuariales por remediones del pasivo por beneficios definidos

Que comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos (véase nota 29).

### **Resultados acumulados**

Incluyen los resultados netos del año y de periodos anteriores.

#### Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

De acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez generado por la Compañía podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### Resultados Acumulados

De acuerdo con la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general.

#### Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de accionistas previa a la fecha de reporte.

### **s) Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** está compuesto por dinero en efectivo que se mantiene en caja y bancos y los valores negociables de corto plazo con un vencimiento a la fecha del estado de situación financiera es igual o menor a tres

## Mega Santamaría S.A.

meses desde la fecha de compra y que son rápidamente convertibles en efectivo. Los equivalentes de efectivo se registran al costo amortizado.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### t) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

## Mega Santamaría S.A.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el periodo de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales para la comercialización, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

### u) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del periodo fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

La NIC 1 requiere que las partidas del otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas en el futuro al resultado del periodo cuando se cumplan determinadas condiciones.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

## 6. Riesgos de instrumentos financieros

### a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio, riesgo de liquidez y riesgo operacional.

La Administración de riesgos de la Compañía se coordina con la alta Gerencia y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

### b) Análisis de riesgo de mercado

Comercialmente, la Compañía tiene como riesgo la existencia de productos sustitutos a menor precio y la competencia creciente en el sector. Sin embargo, esto es mitigado a través de importantes campañas de fidelización de clientes, además de las disposiciones establecidas por la Ley de Control de Poder de Mercado y su reglamento. Adicionalmente, existe la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como la sensibilidad a las tasas de interés y la sensibilidad a los precios, produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

## Mega Santamaría S.A.

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

### Sensibilidad de la tasa de interés

La política de la Compañía es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo, por lo cual limita financiamientos a entidades financieras con un riesgo adecuado y que ofrezcan tasas apropiadas de interés sobre dichas obligaciones.

Las políticas de administración de estos riesgos son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

### Sensibilidad de los precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios considerando que existen variaciones en los precios de los productos en función a los múltiples factores que influyen en la economía del país y la existencia de competidores importantes en el mercado. Esto es mitigado a través de: a) campañas de promoción y publicidad de productos; b) programas de fidelización de clientes; y, c) mantenimiento de contratos con proveedores para evitar la concentración de riesgo y mantener precios competitivos dentro del mercado lo cual es uno de los objetivos de la gestión de adquisiciones.

### c) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar financiamiento y cuentas por cobrar a clientes, así como por el mantenimiento de fondos en instituciones financieras, entre otros. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 13)	23.387.484	27.442.638
Activo financiero a costo amortizado (nota 14)	3.036.049	5.017.903
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (notas 15 y 16)	10.253.658	9.645.681
Préstamos por cobrar relacionadas largo plazo (nota 16)	1.954.710	7.745.920

La Compañía monitorea continuamente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartidas como compañías relacionadas, identificados ya sea de manera individual o por grupo, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio.

## Mega Santamaría S.A.

### Efectivo y depósitos mantenidos en bancos

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos y depósitos a la vista o a plazos en bancos se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios, y solo con las principales instituciones financieras acreditadas. El riesgo crediticio para efectivo bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son instituciones financieras locales y extranjeras de reputación en el mercado y con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil (1)	AAA-	AAA-
Banco Internacional (2)	AAA-	AAA-
Banco Produbanco (1)	AAA-	AAA-
Banco Produbank Panamá (2)	paA	paA
Banco Bolivariano (1)	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico (1)	AAA-	AAA-
Banco Pichincha (1)	AAA-	AAA-
UBS Suiza – Zurich (4)	A	A
Mutualista Pichincha (3)	AA	AA
Banco Solidario S.A. (3)	AA+	AA+

- (1) Calificación de riesgos emitida por Bank Watch Rating S.A.
- (2) Calificación de riesgos emitida por Pacific Credit Rating.
- (3) Calificación de riesgos emitida por Class International Rating Calificadora de Riesgos S.A.
- (4) Calificación de riesgos emitida por Standard and Poor's (S&P).

### Deudores comerciales

La Compañía supervisa continuamente la calidad crediticia de los clientes en función de un seguimiento del nivel de cobranzas; la política de la Compañía es tratar solo con contrapartes capaces de liquidar los créditos. La política de la Compañía es comercializar principalmente en efectivo o mediante tarjeta de crédito cuyo pago no supera los 30 días; adicionalmente, para las ventas a crédito especialmente mediante crédito institucional los plazos de crédito no van más allá de los 45 días.

Los términos de crédito para los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera la capacidad crediticia de la Compañía y condiciones de negociación. El riesgo crediticio en curso se administra a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad de cada uno de los clientes.

Los saldos con deudores por cobrar comerciales no exponen a la Compañía a ningún problema de riesgo crediticio significativo por concentración ya que las mismas están diversificadas pues están conformadas por saldos pendientes de cobro de 858 clientes en el año 2019 (788 en el 2018).

La Compañía aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el período de vida de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (aquellas provenientes de la NIIF 15), puesto que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.

## Mega Santamaría S.A.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, los deudores comerciales se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características de riesgo crediticio similar y se han agrupado según los días vencidos. Las tasas de pérdida esperadas se basan en el perfil de pago de las ventas durante los últimos 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como las pérdidas crediticias históricas correspondientes durante ese período. Las tasas históricas se ajustan para reflejar los factores macroeconómicos actuales y futuros que afectan la capacidad del cliente para liquidar el monto pendiente. Sin embargo, dado el corto período expuesto al riesgo de crédito, el impacto de estos factores macroeconómicos no se ha considerado significativo dentro del período reportado.

Los créditos comerciales se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. La falta de pago dentro de los 360 días a partir de la fecha de la factura y la falta de compromiso con la Compañía en acuerdos de pago alternativos, entre otros, se consideran indicadores de una expectativa no razonable de recuperación.

La pérdida crediticia esperada para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se determinó en función a una matriz de riesgos basada en la agrupación de clientes por antigüedad, en función a estadísticas existentes, situación actual y expectativas establecidas por la Compañía, cuyo detalle se resume como sigue:

<u>Categoría de antigüedad en días</u>	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>		<u>Al 1 de enero de 2019</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>%</u>	<u>Cartera</u>	<u>%</u>
Corriente	5.257.173	5,14%	5.262.497	4,86%
0-30	2.988.416	36,09%	2.993.544	13,36%
30-60	486.419	35,79%	426.606	28,20%
60-150	359.297	52,39%	328.450	56,20%
150-330	107.032	83,76%	384.774	77,61%
330-690	312.377	100,00%	262.173	100,00%
<b>Total</b>	<b>9.410.713</b>		<b>9.657.044</b>	

### Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan principalmente: cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar.

La provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar se ha realizado a través de la evaluación del método general basado en una evaluación individual de cada deudor, para lo cual la administración ha establecido que el riesgo de crédito es bajo debido a que las relacionadas tienen el sustento del grupo para el pago de las obligaciones y el riesgo sobre las cuentas por cobrar a empleados es mitigado a través de la existencia de pagos por nómina desde los cuales son descontados dichos valores.

### d) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a corto y largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio

## Mega Santamaría S.A.

día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la Administración espera tener los recursos suficientes durante todo el período analizado.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos como corrientes exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, en mayoría vencen en los primeros 60 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tenían vencimientos tal y como se resume a continuación:

	2019				Total
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve a doce meses	Más de doce meses	
Obligaciones financieras (nota 23)	1.529.784	3.003.198	1.623.303	11.258.776	17.515.060
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 24)	67.388.529				67.388.529
Cuentas por pagar largo plazo (nota 26)				1.183.255	1.183.255
Concesiones largo plazo				185.086	185.086
<b>Total</b>	<b>68.998.313</b>	<b>3.003.198</b>	<b>1.623.303</b>	<b>12.627.117</b>	<b>86.249.930</b>

	2018				Total
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve a doce meses	Más de doce meses	
Obligaciones financieras (nota 23)	1.466.168	2.824.805	1.446.556	17.440.597	23.178.125
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 24)	44.965.824				44.965.824
Concesiones largo plazo				187.330	187.330
<b>Total</b>	<b>46.431.992</b>	<b>2.824.805</b>	<b>1.446.556</b>	<b>17.627.927</b>	<b>68.331.279</b>

### e) Análisis de riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada una de las actividades de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

## Mega Santamaría S.A.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

### 7. Mediciones a valor razonable

#### Instrumentos financieros por categoría

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Compañía son todos a corto plazo por lo que los valores razonables de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros eran los mismos que los registrados contablemente, como siguen:

Al 31 de diciembre de 2019	Valor razonable con cambios en resultados	A costo amortizado	Total
<b>Activos financieros:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 13)	11.003.397	12.384.087	23.387.484
Activo financiero a costo amortizado (nota 14)		3.035.049	3.035.049
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (notas 15 y 16)		10.253.658	10.253.658
Préstamos por cobrar relacionadas largo plazo (nota 16)		1.964.710	1.964.710
<b>Total activos financieros</b>	<b>11.003.397</b>	<b>27.637.504</b>	<b>38.640.901</b>
<b>Pasivos financieros:</b>			
Obligaciones financieras (nota 23)		17.515.060	17.515.060
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (notas 16 y 24)		67.366.529	67.366.529
Cuentas por pagar largo plazo (nota 26)		1.183.255	1.183.255
Concesiones por pagar		185.086	185.086
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>86.249.930</b>	<b>86.249.930</b>

Al 31 de diciembre de 2018	Valor razonable con cambios en resultados	A costo amortizado	Total
<b>Activos financieros:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 13)	15.479.068	11.963.570	27.442.639
Activo financiero a costo amortizado (nota 14)		6.017.903	6.017.903
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (notas 15 y 16)		9.645.681	9.645.681
Préstamos por cobrar relacionadas largo plazo (nota 16)		7.745.920	7.745.920
<b>Total activos financieros</b>	<b>15.479.068</b>	<b>35.373.074</b>	<b>50.852.142</b>

## Mega Santamaría S.A.

Al 31 de diciembre de 2018	A costo amortizado	Total
<b>Pasivos financieros:</b>		
Obligaciones financieras (nota 23)	23.178.125	23.178.125
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 24)	44.965.624	44.965.624
Concesiones por pagar	187.330	187.330
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>68.331.279</b>	<b>68.331.279</b>

### Medición a valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros separados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3 - Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

## **Mega Santamaría S.A.**

### **Estimación del valor razonable**

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en el estado de resultado son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo que expiran en menos de noventa días desde el día de la medición, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

Los valores razonables de los deudores por créditos de ventas y acreedores comerciales corresponden a los mismos valores reflejados contablemente en los estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de término normal de crédito.

Las deudas bancarias comprenden principalmente deuda a tasa de interés fija con una porción a corto plazo donde los intereses ya han sido fijados. Son clasificadas bajo obligaciones en valores emitidas y préstamos bancarios y medidas a su valor contable. La Compañía estima que el valor razonable de sus principales pasivos financieros es aproximadamente igual a su valor contable incluyendo los intereses devengados en el 2019 y 2018.

### **Instrumentos financieros derivados**

La Compañía no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

### **Valor razonable de activos no financieros**

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

## **8. Políticas y procedimientos de administración de capital**

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los accionistas

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus servicios de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

## Mega Santamaría S.A.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	2019	2018
Total de recursos ajenos (1)	88.064.844	68.143.949
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(23.387.484)	(27.442.638)
Deuda Neta	62.677.360	40.701.311
Total patrimonio neto	26.181.751	46.751.664
Capital total (2)	88.859.111	87.452.975
Ratio de apalancamiento (3)	70,54%	46,54%

(1) Comprende los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar así como las obligaciones financieras de corto y largo plazo.

(2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.

(3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

### 9. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 era como sigue:

	2019			2018		
	Ingresos reconocidos a lo largo del tiempo	Ingresos reconocidos en un momento determinado	Total	Ingresos reconocidos a lo largo del tiempo	Ingresos reconocidos en un momento determinado	Total
<b>Ingresos por venta de bienes:</b>						
Mercadería Abastos Alimentos		139.254.751	139.254.751	139.363.159		139.363.159
Mercadería Perecibles		86.180.590	86.180.590	88.555.551		88.555.551
Mercadería Cuidado Personal		37.883.008	37.883.008	36.240.660		36.240.660
Mercadería Limpieza		26.593.077	26.593.077	26.559.588		26.559.588
Mercadería Abastos no Alimentos		12.437.053	12.437.053	12.179.294		12.179.294
Mercadería Hogar		10.938.805	10.938.805	11.079.569		11.079.569
Mercadería Perecibles no Alimentos		244.379	244.379	262.523		262.523
Recarga Electrónica Celular		79.926	79.926	110.344		110.344
Fidelización Clientes (1)		(852.582)	(852.582)	(614.605)		(614.605)
(Descuentos Ventas) (2)		(5.273.520)	(5.273.520)	(4.615.160)		(4.615.160)
(Devoluciones Ventas) (3)		(2.016.151)	(2.016.151)	(1.970.829)		(1.970.829)
		<b>305.669.349</b>	<b>305.669.349</b>	<b>309.150.543</b>		<b>309.150.543</b>
<b>Ingresos por prestación de servicios:</b>						
Ventas de espacios	4.184.895		4.184.895	3.536.763		3.536.763
Ventas de campañas	1.194.713		1.194.713	819.626		819.626
Ingresos Sell Out 12%				1.121.828		1.121.828
Otros Ingresos comerciales	78.324		78.324	57.218		57.218
Arrendos en locales	630.362		630.362	420.508		420.508
Otras ventas mercados	6.844		6.844	234.160		234.160
Otros	157.026		157.026	2.236		2.236
	<b>6.202.184</b>		<b>6.202.184</b>	<b>6.192.339</b>		<b>6.192.339</b>
<b>Total</b>	<b>6.202.184</b>	<b>305.669.349</b>	<b>311.871.533</b>	<b>6.192.339</b>	<b>309.150.543</b>	<b>315.342.882</b>

## Mega Santamaría S.A.

- (1) Corresponde a los canjes de puntos por bienes o servicios proporcionados por la propia entidad o por un tercero. Considerando que en este caso los puntos se canjean por efectivo, los cuales se tratan de obligaciones de devolución, que se contabilizan como un ingreso diferido (pasivo) con contrapartida a un ajuste a los ingresos. A continuación, un detalle del movimiento correspondiente al año 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año en puntos	40.676.511	20.483.231
(+) Puntos acumulados	85.400.879	70.761.641
(-) Puntos caducados	(20.138.653)	
(-) Puntos redimidos	(65.730.194)	(59.588.361)
<b>Saldo final en puntos</b>	<b>41.208.543</b>	<b>40.676.511</b>

- (2) Corresponde a los descuentos realizados en ventas basados en las promociones realizadas de acuerdo con el plan estratégico de la Compañía.
- (3) Corresponde a las devoluciones generadas por los clientes en productos.

### 10. Otros ingresos

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la siguiente fue la composición de los otros ingresos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos financieros:</b>		
Intereses ganados inversiones	612.181	128.755
Intereses ganados	147.893	138.157
Otros	455.287	370.677
	<b>1.215.361</b>	<b>637.589</b>
<b>Otros ingresos:</b>		
Servicios administrativos (nota 15)	226.224	226.224
ingreso por concesiones	22.817	13.971
Otros ingresos del personal	10.885	4.532
Utilidad en venta de activos fijos	710	225.518
Reverso de provisión por valor neto de realización, neto (nota 15)	-	13.737
Otros	138.205	80.730
	<b>398.841</b>	<b>564.710</b>
<b>Total</b>	<b>1.614.202</b>	<b>1.202.300</b>

### 11. Costo de ventas de productos y servicios

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la siguiente fue la composición de los costos de venta de productos y servicios:

## Mega Santamaría S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas por mercaderías	249.654.203	254.262.429
Costo de ventas por bajas de inventarios	991.272	507.625
Costo de producción	963.693	
Costo de ventas por faltantes y sobrantes de inventario	598.295	391.976
<b>Total</b>	<b>251.997.463</b>	<b>255.152.030</b>

### 12. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por su naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Concepto	2019				Total
	Administración	Ventas	Gastos financieros	Otros gastos	
Gastos de Personal	5.008.715	17.834.764			22.843.479
Alquileres	539.760	5.156.366			5.796.125
Impuestos, Contribuciones y Otros	3.734.316	421.061			4.155.377
Mantenimiento y Reparaciones	1.634.990	1.667.378			3.302.368
Comisiones Tarjetas		2.720.109			2.720.109
Depreciación de Activos Fijos (notas 20 y 21)	341.805	2.314.882			2.656.688
Publicidad y Propaganda	1.728	2.578.482			2.580.209
Suministros y Materiales	28.021	1.890.516			1.918.535
Servicios Básicos	146.899	1.646.479			1.793.378
Amortizaciones	865.638	878.223			1.743.861
Honorarios Profesionales	985.918	416.256			1.402.174
Intereses financieros			1.392.534		1.392.534
Guardiana y Blindados	55.225	991.337			1.046.562
Servicios Generales	132.527	199.023			331.550
Provisión incobrables (nota 15)	154.513				154.513
Intereses en beneficios definidos (nota 29)			180.512		180.512
Gastos bancarios locales			14.521		14.521
Otros gastos financieros			1.013		1.013
Baja de activos fijos (nota 20)				164.081	164.081
Donaciones				12.995	12.995
Otros				505.629	505.629
<b>Total</b>	<b>13.729.755</b>	<b>38.714.887</b>	<b>1.588.580</b>	<b>682.705</b>	<b>54.715.927</b>

## Mega Santamaría S.A.

2018

Concepto	Administración	Ventas	Gastos financieros	Otros gastos	Total
Gastos de Personal	3.764.792	18.980.693			22.745.485
Alquileres	421.572	5.021.445			5.443.017
Mantenimiento y Reparaciones	1.968.786	1.315.291			3.284.077
Comisiones Tarjetas		2.827.136			2.827.136
Depreciación de Activos Fijos (notas 20 y 21)	299.249	2.262.530			2.561.779
Impuestos, Contribuciones y Otros	1.896.653	354.878			2.251.531
Publicidad y Propaganda	21.280	1.857.830			1.879.110
Servicios Básicos	155.796	1.655.272			1.811.068
Suministros y Materiales	40.627	1.759.382			1.799.009
Honorarios Profesionales	1.260.921	441.562			1.702.483
Amortizaciones	739.236	737.179			1.473.415
Guardianía y Blindados	73.480	1.004.979			1.078.458
Servicios Generales	161.844	460.416			622.260
Provisión incobrables (nota 15)		209.221			209.221
Intereses financieros			1.635.897		1.635.897
Intereses en beneficios definidos (nota 28)			185.454		185.454
Gastos bancarios locales			73.118		73.118
Otros gastos financieros			2.023		2.023
Baja de activos fijos (nota 20)				38.889	38.889
Donaciones				16.829	16.829
Otros				406.385	406.385
<b>Total</b>	<b>10.801.236</b>	<b>38.886.813</b>	<b>1.896.492</b>	<b>462.103</b>	<b>52.046.644</b>

### 13. Efectivo y equivalente de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019	2018
Caja	445.359	533.992
Efectivo en bancos:		
Instituciones financieras locales	10.550.620	14.922.806
Instituciones financieras del exterior	7.418	22.470
	11.003.397	15.479.068
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (1)	12.384.087	11.963.570
<b>Total</b>	<b>23.387.464</b>	<b>27.442.638</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo y equivalentes de efectivo no mantenía restricciones para su uso.

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de inversiones al costo amortizado que califican como equivalentes de efectivo se componían como sigue:

## Mega Santamaría S.A.

2019						
Emisor	Fecha Vencimiento	Tasa%	Plazo Días	Capital	Interés por cobrar	Total
Banco Internacional	10-02-2020	7,00%	40 días	2.000.000	23.629	2.023.629
Banco Internacional	20-01-2020	6,00%	20 días	5.000.000	10.815	5.010.815
Banco Internacional	27-01-2020	6,00%	27 días	5.000.000	6.652	5.006.652
Banco Pichincha	05-01-2020	4,80%	5 días	342.444	547	342.991
<b>Total</b>				<b>12.342.444</b>	<b>41.643</b>	<b>12.384.087</b>

2018						
Emisor	Fecha Vencimiento	Tasa%	Plazo Días	Capital	Interés por cobrar	Total
Banco Internacional	07-01-2019	5,90%	31 días	3.000.000	5.408	3.005.408
Banco Internacional	07-01-2019	5,80%	17 días	2.000.000	3.222	2.003.222
Banco Internacional	14-01-2019	6,10%	31 días	5.000.000	15.346	5.015.046
Banco Internacional	12-02-2019	6,30%	61 días	1.400.000	4.410	1.404.410
Banco Pichincha	02-01-2019	4,80%	5 días	535.474	10	535.484
<b>Total</b>				<b>11.935.474</b>	<b>28.096</b>	<b>11.963.570</b>

### 14. Activos financieros a costo amortizado

La composición de los activos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

2019						
Emisor	Fecha Vencimiento	Tasa%	Plazo Días	Capital	Interés por cobrar	Total
Banco Pacifico	05-05-2020	7,75%	124 días	3.000.000	35.049	3.035.049
<b>Total</b>				<b>3.000.000</b>	<b>35.049</b>	<b>3.035.049</b>

2018						
Emisor	Fecha Vencimiento	Tasa%	Plazo Días	Capital	Interés por cobrar	Total
Banco Internacional	15-04-2019	7,00%	121 días	3.500.000	12.250	3.512.250
Banco Internacional	14-05-2019	6,50%	91 días	1.500.000	4.875	1.504.875
Banco Internacional	13-05-2019	7,00%	135 días	1.000.000	778	1.000.778
<b>Total</b>				<b>6.000.000</b>	<b>17.903</b>	<b>6.017.903</b>

(1) Comprenden principalmente inversiones que mantiene la Compañía con el Banco del Pacifico y se mantienen hasta su vencimiento.

### 15. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

La composición de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

## Mega Santamaría S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales:		
Cuentas por cobrar clientes (1)	9.410.713	9.657.044
Provisión por pérdidas por deterioro de clientes (3)	(563.370)	(625.249)
	<u>8.847.343</u>	<u>9.031.795</u>
Cuentas por cobrar partes relacionadas:		
Cuentas por cobrar relacionadas (nota 16)	15.760	18.157
Provisión por pérdidas por deterioro en cuentas por cobrar relacionadas (3)	(5.927)	(14.483)
	<u>9.833</u>	<u>3.674</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Partes relacionadas locales (nota 16)	883.633	422.924
Otras cuentas por cobrar (2)	475.282	184.444
Empleados	39.113	52.770
Provisión por pérdidas por deterioro de otras cuentas por cobrar (3)	(1.546)	(49.926)
	<u>1.396.482</u>	<u>610.212</u>
<b>Total</b>	<b><u>10.253.658</u></b>	<b><u>9.645.681</u></b>

- (1) Las ventas durante el año 2019 se realizaron en un 57% al contado y en un 49% a crédito (59% al contado y en un 41% a crédito en el 2018), de estas ventas un 11% se realizan a través de tarjetas de crédito (10% en el año 2018) donde existe baja probabilidad de no recupero siendo marginal la venta a crédito directo.

Las cuentas por cobrar a crédito directo son principalmente con clientes corporativos y tienen un plazo de hasta 30 días, por lo que las transacciones no incluyen operaciones de financiamiento, debido a lo cual su valor no se descuenta. Las cuentas por cobrar a clientes directos representan un 30% del total de las cuentas por cobrar a deudores comerciales (30% en el año 2018), saldo que representa un total de 38 clientes en el año 2019 (37 en el 2018).

Las ventas a través de tarjetas de crédito mediante la modalidad corriente se recuperan como máximo en 30 días, mientras que las ventas mediante tarjeta de crédito en modalidad diferida se recuperan hasta en 3 meses, en las cuales el costo de la comisión de la tarjeta de crédito cobrada a la Compañía como establecimiento se registra como otro rubro dentro de los gastos financieros. Al 31 de diciembre de 2019 el monto de cartera pendiente de cobro originada mediante la venta por tarjetas de crédito asciende a US\$5.383.064 lo cual representa un 43% del total de los saldos pendientes de cobro a deudores comerciales (US\$5.947.944 al 31 de diciembre de 2018 lo cual representaba un 41% del total de los saldos pendientes de cobro a deudores comerciales a dicha fecha).

- (2) Comprenden principalmente valores en garantía (garantía por departamento), otras cuentas por cobrar (generadas principalmente por importaciones) y cuentas por cobrar tarjetas premio.

## Mega Santamaría S.A.

(3) El saldo corresponde a la provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras basado en el método de pérdidas esperadas. La estimación del deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se realizó bajo el enfoque simplificado en función a la matriz establecida en la nota 6 (c), mientras que para las otras cuentas por cobrar se realizó de acuerdo con el enfoque general. Esto es conforme a la evaluación individual de cada deudor.

El movimiento de la provisión por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	2019			2018		
	Deudores comerciales (enfoque simplificado)	Otras cuentas por cobrar y relacionadas (enfoque general)	Total	Deudores comerciales (enfoque simplificado)	Otras cuentas por cobrar y relacionadas (enfoque general)	Total
Saldo al inicio del año	625.249	64.409	689.658	595.431	58.766	654.219
Adopción NIIF B (efecto al 1-ene-2018)				12.005	17.313	29.318
Provisión por deterioro cargado a cuentas incobrables en resultados (nota 12)	168.069	(13.556)	154.513	210.903	(1.662)	209.221
Baja de cartera	(229.948)	(43.380)	(273.328)	(193.090)	(10.010)	(203.100)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>563.370</b>	<b>7.473</b>	<b>570.843</b>	<b>625.249</b>	<b>64.409</b>	<b>689.658</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el valor razonable de las cuentas por cobrar se acerca sustancialmente al valor en libros debido a que no existen operaciones de financiamiento y su recuperación es fundamentalmente al corto plazo, excepto por los préstamos a relacionadas que tienen vencimientos a largo plazo (véase nota 16).

### 16. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La Compañía tiene transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas por terceros. La Compañía tiene como política informar todas las transacciones que efectúa con partes relacionadas durante el período.

A continuación, se indican las transacciones realizadas con partes vinculadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

## Mega Santamaría S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo:</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 15):		
Cuentas por cobrar relacionadas:		
Sociedad Civil y Comercial CND Machachi (1)	9.901	14.062
Pastrano Mariana de Jesús (3)	2.902	1.994
Barrera Pastrano Eduardo Javier (4)	878	1.320
Barrera Pastrano Angelita del Rocío (4)	789	59
Barrera Pastrano Sandra Mariza (5)	415	272
S.C.C. Venture Island (1)	316	
Asimpaya Pastrano Carlos Gonza (2)	254	
Inmobiliaria y Representaciones Leo (1)	198	131
Inmoelmana Cía. Ltda. (1)	107	22
Barrera Pastrano María Fernanda (4)		297
	<b>15.760</b>	<b>18.157</b>
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas locales (nota 15):		
Inmobiliaria Inmoelmana Cía. Ltda. (1)	737.482	374.587
Sociedad Civil y Comercial CND Machachi (1)	140.765	65
Sociedad Civil y Comercial Easy Park	5.385	
Ventura Island		36.140
Inmobiliaria y Representaciones Leo (1)		11.565
Barrera Pastrano María Fernanda (4)		567
	<b>683.633</b>	<b>422.924</b>
Préstamos por cobrar relacionadas largo plazo:		
Sociedad Civil y Comercial CND Machachi (1) (b)		7.509.798
Inmoelmana Cía. Ltda.	1.964.710	236.122
	<b>1.964.710</b>	<b>7.745.920</b>
<b>Total activos con relacionados</b>	<b>2.864.103</b>	<b>8.187.001</b>
<b>Pasivo:</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 24):		
Proveedores – partes relacionadas:		
Sociedad Civil y Comercial CND Machachi (1) (c)	1.020.794	498.598
Barrera Pastrano Eduardo Javier (2)	159	
Inmobiliaria y Representaciones Leo (1)	146	
Inmobiliaria Inmoelmana Cía. Ltda. (1)		230
	<b>1.021.099</b>	<b>498.828</b>
Dividendos por pagar accionistas:		
Victory Market (4)	20.790.000	-
Omega Market	210.000	
	<b>21.000.000</b>	
<b>Total pasivos con relacionados</b>	<b>22.021.099</b>	<b>498.828</b>

## Mega Santamaría S.A.

### Tipo de relación

- (1) Entidad bajo control común
- (2) Familiar cercano
- (3) Accionista y Presidente ejecutiva
- (4) Accionista
- (5) Accionistas y Vicepresidente ejecutiva

Un detalle de los montos de las transacciones que generaron los saldos por cobrar y por pagar con compañías y partes relacionadas, durante los años 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos de actividades ordinarias (nota 9):</b>		
Ventas de mercadería:		
Pastrano Mariana de Jesús	14.697	12.565
Sociedad Civil y Comercial CND Machachi	5.024	5.397
Barrera Pastrano Angelita del Rocío	4.399	2.646
Barrera Pastrano Eduardo Javier	4.041	2.347
Barrera Pastrano Sandra Maritza	1.269	1.800
Sociedad Civil y Comercial Venture Island	474	703
Asimbaya Pastrano Carlos Gonzalo	392	21
Barrera Pastrano María Fernanda	297	374
Inmobiliaria y Representaciones Leo S.C.C.	126	72
Inmobiliaria Inmoelmana Cia. Ltda.	95	68
Comercial Togetherfama S.A.		1.529
<b>Total</b>	<b>30.814</b>	<b>27.527</b>
<b>Otros Ingresos (nota 10):</b>		
Intereses ganados:		
Sociedad Civil y Comercial CND Machachi (b)	375.945	479.509
Inmobiliaria Inmoelmana Cia. Ltda. (a)	98.937	39.950
<b>Total</b>	<b>474.882</b>	<b>519.459</b>
Servicios administrativos:		
Inmobiliaria Inmoelmana Cia. Ltda.	116.412	116.412
Inmobiliaria y Representaciones Leo S.C.C.	109.812	109.812
<b>Total</b>	<b>226.224</b>	<b>226.224</b>
<b>Gastos:</b>		
Compras de mercadería:		
Asimbaya Pastrano Carlos Gonzalo	49.269	29.968
<b>Total</b>	<b>49.269</b>	<b>29.968</b>
Compra de activos fijos:		
Sociedad Civil y Comercial CND Machachi	1.686.555	
Inmobiliaria Inmoelmana Cia. Ltda.	260.000	260.000
<b>Total</b>	<b>1.926.555</b>	<b>260.000</b>

## Mega Santamaría S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Gastos:</b>		
Arrendos pagados:		
Inmobiliaria Inmoelmana Cia. Ltda.	2.578.452	2.391.444
Inmobiliaria y Representaciones Leo S.C.C.	1.617.786	1.624.284
<b>Total</b>	<b>4.196.238</b>	<b>4.015.728</b>
Servicios recibidos:		
Sociedad Civil y Comercial CND Machachi (c)	5.398.345	3.753.056
Sociedad Civil y Comercial EASY House	237.632	249.399
Comercial Mubap Cia. Ltda.		29.440
Comercial Togetherfama S.A.		24.490
Inmobiliaria y Representaciones Leo S.C.C.		8.929
Asimbaya Pastrano Carlos Gonzalo		888
<b>Total</b>	<b>5.635.977</b>	<b>4.066.202</b>
Honorarios pagados:		
Pastrano Mariana de Jesús	115.385	115.385
Representaciones y Comercializadora Xami S.C.C.	73.469	16.327
Sociedad Civil y Comercial Maritva	24.490	106.123
Shalomempres Servicios y Comercio Cia. Ltda.		24.490
<b>Total</b>	<b>213.344</b>	<b>262.325</b>
Dividendos pagados (nota 25-c):		
Victory Market	5.940.000	-
Omega Market	60.000	-
<b>Total</b>	<b>6.000.000</b>	<b>-</b>
Reembolso de gastos:		
Sociedad Civil y Comercial CND Machachi	1.874.951	783
Inmobiliaria Inmoelmana Cia. Ltda.	27.550	7.410
Inmobiliaria y Representaciones Leo S.C.C.		3.227
<b>Total</b>	<b>1.902.501</b>	<b>11.420</b>

- (a) Corresponde a intereses generados por un préstamo otorgado a su compañía relacionada Inmobiliaria Inmoelmana Cia. Ltda., con fecha 31 de julio de 2014 por US\$ 1.600.000, para financiamiento de la Compañía, este préstamo genera una tasa de interés del 6,60% anual, con plazo de 5 años de la fecha de suscripción y el cual ya fue cancelado en el año 2019.
- (b) Corresponde al capital más intereses generados por un préstamo otorgado a su relacionada Centro Nacional de Distribución SCC con fecha 19 de diciembre de 2017 por US\$ 9.500.000, para la terminación de la construcción de las instalaciones ubicadas en Machachi para el almacenamiento de inventario de Mega Santamaría; este préstamo genera una tasa de interés del 6,50% anual, con plazo de 5 años a partir de la fecha de suscripción, adicionalmente la Compañía otorgó un año de gracia respecto del capital y los intereses generados en este lapso de tiempo generando una acumulación de estos por US\$375.945.

## Mega Santamaría S.A.

Con fecha 14 de diciembre del año 2018 Mega Santamaría S.A. y el Centro Nacional de Distribución deciden realizar un contrato de Novación de Obligaciones por un valor de US\$ 7.480.000. que las partes han decidido novar las referidas obligaciones, para lo cual la deudora se obliga a pagarla dentro de 24 meses con pagos mensuales de capital e intereses al vencimiento. La tasa de interés inicial es fija del 6,0% por ciento anual.

- (c) Corresponde a los servicios de almacenaje y distribución del inventario, que fueron pagados durante el año de acuerdo con contrato descrito más ampliamente en la nota 32.

### Transacciones con personal clave de la Compañía

La Compañía considera como personal clave a su directorio y su administración superior.

- El Directorio está compuesto por cinco miembros, los cuales permanecen por un período de cinco años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos. El Directorio fue elegido en Junta General Ordinaria de Accionistas del 15 de noviembre de 2014.
- Su Administración Superior está conformada por el Presidente Ejecutivo y Vicepresidente Ejecutivo. Durante el año 2019 y 2018, y hasta la fecha la administración general de la Compañía está a cargo de la Presidenta Ejecutiva de la Compañía la Sra. Mariana Pastrano.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha generado gastos por sueldos y otros beneficios a su personal clave por US\$115.385 y US\$ 115.385, respectivamente.

La Compañía ha establecido planes de incentivos para sus ejecutivos, los mismos que están incluidos dentro de los beneficios a corto plazo. Adicionalmente, la Compañía no mantiene garantías a favor de o entregadas por los Directores, ni miembros de la administración.

### 17. Inventarios, neto

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, era el siguiente:

## Mega Santamaría S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto disponible para la venta:		
Mercadería Abastos Alimentos	11.672.097	10.429.524
Mercadería Cuidado Personal	4.472.930	4.147.574
Mercadería Limpieza	2.493.734	2.346.625
Mercadería Hogar	2.406.887	1.621.814
Mercadería Abastos no Alimentos	1.511.176	1.316.920
Mercadería Perecibles	1.520.002	1.116.632
Mercadería Perecibles no Alimentos	12.508	12.392
	<u>24.089.274</u>	<u>20.991.482</u>
Menos provisión por valor neto de realización (1)	(124.703)	(107.958)
Otros inventarios:		
Suministros y Materiales	118.268	137.087
Materia Prima Carnes	62.838	111.409
Inventarios semielaborados	44.851	
Productos terminados carnes	38.294	
Repuestos	1.282	24.746
Importaciones en Tránsito		45.685
<b>Total</b>	<b><u>24.230.104</u></b>	<b><u>21.202.441</u></b>

(1) Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos al cierre de cada ejercicio, para lo cual separa cada unidad de negocio verificando su composición de antigüedad, rotación de inventarios, precio de venta y temporada. Las pérdidas por deterioro son ajustadas con cargo a resultados y en caso de reversión de las mismas, el efecto es también registrado contra resultados.

Para la medición de los inventarios al cierre, la Compañía utiliza la cuenta provisión por valor neto de realización, cuyo movimiento detallamos a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	107.968	121.706
Pérdida por valor neto de realización	118.378	101.547
Reverso / bajas de inventarios	(101.643)	(115.285)
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>124.703</u></b>	<b><u>107.968</u></b>

El importe de las rebajas del valor de los inventarios se reconoció en el estado de resultados integrales como gasto del período. Los rebates, otros descuentos comerciales y descuentos por pronto pago recibidos de los proveedores, son registrados como una disminución del costo del inventario. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no tienen inventarios entregados como garantía.

### 18. Gastos pagados por anticipado

La composición de gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, era como sigue:

## Mega Santamaría S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mantenimientos pagados por anticipado	360.507	396.012
Seguros pagados por anticipado	43.303	43.080
Arrendos pagados por anticipado	5.100	8.700
<b>Total</b>	<b>408.910</b>	<b>447.792</b>

### 19. Anticipo a proveedores

El saldo de los anticipos entregados a proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 correspondía a proveedores locales de productos y servicios por US\$430.933 y US\$707.062, respectivamente, y se componía como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mantilla Fierro Lidia Matilde	230.000	
Papelitosa Industria Papelera	30.000	
Javier Diez Comunicación Visual	28.493	
Pozo Hidalgo Edison Eduardo	27.260	
Storage System Duquematrix	26.593	
Gadmedeba C.A.	25.000	
Panadería Pan & Café Inpacaf S.A.	14.400	
Almeida Villavicencio Sonia	12.820	
Otros	36.367	707.062
<b>Total</b>	<b>430.933</b>	<b>707.062</b>

### 20. Propiedades, planta y equipo, neto

El movimiento de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>					Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Reclasificaciones	Bajas y ventas	Activación	
<b>Costo:</b>						
No depreciables:						
Construcciones en curso	355.495	3.223.120		(254.915)	(1.807.389)	1.416.311
Terrenos	5.138.717					5.138.717
	6.494.212	3.223.120		(254.915)	(1.807.389)	7.555.027
Depreciables:						
Edificios	10.429.770				1.221.999	11.651.769
Equipos de Computación	2.883.857	749.862	(1.374)	(112.079)		3.519.376
Equipos de Oficina	238.875	44.156		(25.014)		258.017
Instalaciones	3.352.441	782			585.390	3.938.613
Maquinaria y Equipo	15.772.574	3.698.207	1.374	(534.238)	67.054	20.005.100
Muebles y Enseres	3.039.320	1.025.370	4.303	(338.712)	381.717	4.911.997
Vehículos	690.836	79.465		(103.554)		666.747
Otras Propiedades	95.730	572.397	(4.303)		(448.800)	218.024
	38.307.213	6.170.238		(1.114.495)	1.807.389	45.170.343
<b>Total costo</b>	<b>44.711.425</b>	<b>9.393.358</b>		<b>(1.379.411)</b>		<b>52.725.370</b>
Depreciación acumulada	(15.381.310)	(2.656.698)		982.964		(17.055.045)
Deterioro acumulado	(302.347)			232.347		
<b>Total</b>	<b>29.027.768</b>	<b>6.736.660</b>		<b>(164.081)</b>		<b>35.670.346</b>

## Mega Santamaría S.A.

	2018					Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Reclasificaciones	Bajas y ventas	Activación	
<b>Costo:</b>						
<b>No depreciables:</b>						
Construcciones en curso	261.285	4.615.614	3.070	(48.939)	(4.595.536)	265.495
Terrenos	6.921.945		(1.048.479)		265.251	6.138.717
Importación en tránsito	67.084	825.417			(892.501)	-
	7.270.314	5.441.031	(1.045.409)	(48.939)	(5.212.786)	6.404.212
<b>Depreciables:</b>						
Edificios	6.720.740		1.048.479		2.660.551	10.429.770
Equipos de Computación	2.639.370	881.002	(12.880)	(303.975)	150	2.883.567
Equipos de Oficina	241.276	22.850	715	(25.353)	97	239.575
Instalaciones	3.352.441					3.352.441
Maqunaria y Equipo	15.852.085	315.336	22.503	(184.979)	967.743	16.772.674
Muebles y Enseres	3.857.777	402.677	(35.027)	(376.034)	33.927	3.839.320
Vehículos	632.050	81.099		(22.313)		690.836
Otras Propiedades	105.765	41.345	22.080		(70.462)	98.730
	23.051.455	1.524.309	1.046.070	(908.556)	3.592.005	28.207.213
<b>Total costo</b>	<b>40.321.769</b>	<b>6.965.340</b>	<b>861</b>	<b>(955.596)</b>	<b>(1.620.780)</b>	<b>44.711.425</b>
Depreciación acumulada	(13.754.416)	(2.406.868)	(80.398)	860.494		(15.381.310)
Deterioro acumulado	(232.347)					(232.347)
<b>Total</b>	<b>26.335.034</b>	<b>4.558.352</b>	<b>(79.737)</b>	<b>(95.102)</b>	<b>(1.620.780)</b>	<b>29.097.766</b>

La Compañía mantiene como política llevar a cabo todas las obras necesarias con relación a las oportunidades y cambios experimentados en el mercado nacional donde opera, para captar las mejores oportunidades y lograr resultados óptimos para cada uno de los locales, por lo cual se generan las construcciones e importaciones de los equipos necesarios.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen restricciones sobre las partidas incluidas dentro de propiedades, planta y equipo.

### 21. Propiedades de Inversión, neto

Un detalle de la composición y los valores razonables de las propiedades de inversión por los años 2019 y 2018 fue como sigue:

Detalle	Ubicación	2019		2018	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Terreno	Vicentina	1.435.040	2.254.532	1.435.040	2.254.532
Terreno	Ambato	1.264.223	2.500.000	1.264.223	2.500.000
Terreno	Santa Rosa de Chillogallo	661.471	738.909	661.471	738.909
Terreno	Pomasequi	562.037	630.268	562.037	630.268
Terreno	Manta	549.900	549.900	549.900	549.900
Terreno	Latacunga	350.000	624.767	350.000	624.767
Terreno	Guyaquí	237.155	457.871	237.155	457.871
Terreno	Atacames	234.307	301.252	234.307	301.252
Terreno	Mapasingue	23.925	37.049	23.925	36.372
Edificios, neto de depreciación	Vicentina	107.261	738.909	119.178	738.909
Edificios, neto de depreciación	Mapasingue Galpón	214.524	248.772	220.816	248.772
Edificios, neto de depreciación	Mapasingue	242.282	421.180	247.697	421.180
<b>Total</b>		<b>5.862.125</b>	<b>9.503.609</b>	<b>6.905.748</b>	<b>9.492.932</b>

## Mega Santamaría S.A.

Los valores razonables de mercado de las propiedades de inversión fueron obtenidos mediante un informe de valuación realizado por un perito independiente reconocido, utilizando las técnicas y metodología incorporada en la NIC 40 – Valor Razonable de una propiedad. No se toman en cuenta futuras modificaciones, ni proyectos de ampliación y mejora.

Un resumen del movimiento de las propiedades de inversión por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	5.905.748	6.845.349
Ventas		(763.513)
Depreciación y deterioro (nota 12)	(23.623)	(176.087)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>5.882.125</b>	<b>5.905.748</b>

La Administración no ha evidenciado ningún factor que genere indicios de deterioro en las propiedades de inversión, adicionalmente, la Compañía no mantiene en prenda ni tiene restricciones sobre items de propiedades de inversión.

## 22. Activos intangibles, neto

La composición del rubro de activos intangibles, neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 era como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Software	7.015.768	7.520.701
Concesiones	4.862.825	5.458.961
Derechos de concesión por construcciones en terreno ajeno	1.551.482	1.833.569
<b>Total</b>	<b>13.431.075</b>	<b>14.913.231</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el siguiente fue el movimiento de los activos intangibles:

	<u>2019</u>			<u>Saldo al final del año</u>
	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Amortización</u>	<u>del año</u>
Derechos de concesión por construcciones en terreno ajeno (1)	1.974.613			1.974.613
Software	9.688.658	291.604		9.980.262
Concesiones (2)	7.794.911			7.794.911
Amortización acumulada	(4.544.849)		(1.743.760)	(6.288.609)
<b>Total</b>	<b>14.913.231</b>	<b>291.604</b>	<b>(1.743.760)</b>	<b>13.431.075</b>

## Mega Santamaría S.A.

	2018				Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas	Ajustes	
Derechos de concesión por construcciones en terreno ajeno (1)	-	1.974.613			1.974.613
Software	8.607.707	1.374.712	(193.863)		9.688.556
Software en desarrollo	31.388			(31.388)	-
Concesiones (2)	7.794.911				7.794.911
Amortización acumulada	(3.265.297)	(1.473.415)	193.853		(4.544.849)
<b>Total</b>	<b>13.068.707</b>	<b>1.875.910</b>	<b>-</b>	<b>(31.388)</b>	<b>14.913.231</b>

(1) A continuación, el detalle de los saldos de los derechos de concesión al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Fecha contrato de concesión	Plazo o tiempo de duración del contrato en meses	Fecha inicio de amortización	Fecha final amortización	2019	2018
Concesión Sucursal Ofelia	30/05/2018	84 meses	30/05/2018	30/06/2025	1.974.613	1.974.613
<b>Total</b>					<b>1.974.613</b>	<b>1.974.613</b>

Dado que son concesiones que no implican arrendamientos operativos, las obligaciones para obtener las concesiones fueron cumplidas y en consecuencia no se reflejan pasivos asociados a los mismos.

(2) Corresponde a las concesiones comerciales cuyo detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018, era como sigue:

2019-2018			
Concesiones	Fecha del contrato de concesión	Plazo	Saldo al final del año
Centro Comercial Laguna Mall	07/03/2012	30 años	1.946.477
Centro Comercial el Fortín	11/09/2012	15 años	268.866
Marianitas	17/03/2013	20 años	889.899
La Luz	26/03/2013	10 años	450.000
Tumbaco	15/01/2014	10 años	1.057.345
Condado	18/06/2015	10 años	986.100
Garzota	23/07/2015	10 años	219.150
Sangolquí	02/10/2015	10 años	867.180
Cayambe	16/12/2015	10 años	464.800
Carapungo	30/09/2016	10 años	643.094
<b>Total</b>			<b>7.794.911</b>

### 23. Obligaciones financieras

Un detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, eran como sigue:

## Mega Santamaría S.A.

Entidad	Operación	Monto de préstamo	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
<b>Créditos locales</b>							
Banco Internacional	476607	15.000.000	20/04/2017	19/04/2022	6,50%	9.219.036	12.763.326
Banco Produbanco	47521800	6.500.000	07/05/2018	11/04/2023	5,95%	4.653.485	5.837.214
Banco Pacífico	40152834	5.000.000	16/05/2019	20/04/2023	6,00%	3.581.003	4.480.764
Intereses por pagar						61.566	85.822
<b>Total</b>						<b>17.515.090</b>	<b>23.178.125</b>
Porción a corto plazo de obligaciones financieras						6.266.284	5.737.528
Saldo a largo plazo de obligaciones financieras						11.258.776	17.440.597

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, dentro del saldo corriente se incluyen pasivos por intereses pendientes de pago por las operaciones de crédito por US\$ 61.566 (US\$86.822 en el año 2018) respectivamente; durante el año 2019 y 2018 se han registrado gastos financieros por este concepto de US\$ 1.369.148 y US\$1.589.179 respectivamente (nota 12).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras se encuentran amparadas por las siguientes garantías:

Garantía	Descripción	Monto	Ubicación
946668	Local Comercial/Almacén	4.636.769,42	6 Dic S/N entre Río Coça y Shyris
946667	Local Comercial/Almacén	1.176.309,50	Juan Molineros S/N y Elay Alfaro
936444	Terreno/Solar	982.287,13	9 de Octubre E/Sucre y Av. Omedo
933926	Terreno/Solar	233.678,30	Lote No. 37 Vía Esmeraldas Atacames

### 24. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	2019	2018
Proveedores (1):		
Locales	43.348.371	42.739.013
Exterior	915.793	736.976
Partes relacionadas (nota 15)	1.021.099	498.826
	45.285.263	43.974.817
Otras cuentas por pagar:		
Dividendos por pagar accionistas (nota 16)	21.000.000	
Contribución única y temporal (2)	515.584	
Fidelización clientes	247.251	231.826
Anticipos recibidos de clientes	153.991	141.589
Otras	164.440	617.992
	22.081.266	991.007
<b>Total</b>	<b>67.366.529</b>	<b>44.965.824</b>

## Mega Santamaría S.A.

(1) Los saldos con proveedores son saldos pendientes con plazo de pago de hasta 30 días.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales:		
Proveedores varios:		
La Fabril S.A.	1.725.619	1.314.553
Pronaca	1.429.956	1.955.931
Unilever Andina Ecuador S.A.	1.254.473	1.357.442
Nestlé Ecuador S.A.	1.209.783	688.453
The Tesalia Springs Company	1.167.667	1.137.798
Integración Avícola Oro Cía. Ltda.	1.095.921	963.290
Sigmaec Cía. Ltda.	1.092.225	
Negocios Industriales Real	1.009.504	
Arca Ecuador S.A.	933.200	1.089.471
Confiteca C.A.	884.711	1.001.986
PFSE S.A.	881.114	1.044.760
Distribuidora Importadora Di	870.575	1.085.612
Prodicereal S.A.	812.905	669.490
Arcoosa S.A.	799.796	416.075
Colgate - Palmolive del Ecuador	721.113	749.038
Industrias Ales C.A.	494.938	1.239.120
Industrias Danec S.A.	475.366	550.506
Quala Ecuador S.A.	140.866	160.192
Nexys Del Ecuador		586.628
Otros	26.347.616	26.726.640
	<b>43.348.371</b>	<b>42.739.013</b>
Proveedores del exterior		
Alliance (HK) Enterprise Lim	327.639	109.199
May's Zona Libre S.A.	164.543	64.228
Noritex S.A.	78.209	32.270
May's China	73.793	
Creative Distributors Ltd.	70.970	
Mizratex S.A.	64.686	39.041
Retail - consult KSR GMBH	50.571	274.471
Retail Factory S.A.	43.500	
Derby S.A.	23.992	31.429
DNFX Corp	11.890	
Surfrigo		186.339
	<b>915.793</b>	<b>736.976</b>
<b>Total</b>	<b>44.264.164</b>	<b>43.475.989</b>

(2) Corresponde a la provisión registrada por la Compañía correspondiente a la Contribución Única y Temporal decretada en la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, artículo 56; contribución que fue descontada utilizando una tasa del 9,53%.

## Mega Santamaría S.A.

### 25. Beneficios a empleados a corto plazo

La composición de los pasivos y provisiones por beneficios a empleados a corto plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación trabajadores (1)	1.195.119	1.649.384
Vacaciones (1)	565.449	511.979
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por pagar	362.415	443.545
Sueldos por pagar	229.684	289.378
Décimo cuarto sueldo (1)	323.008	291.205
Décimo tercer sueldo (1)	121.786	119.015
Fondos de reserva (1)	39.445	41.262
Otras cuentas por pagar al personal	124.207	95.408
<b>Total</b>	<b>2.961.113</b>	<b>3.451.176</b>

(1) A continuación, el movimiento de las provisiones por beneficios a empleados por los años 2019 y 2018:

<u>2019</u>					
	Saldo al inicio del año	Provisión	Pago		Saldo al final del año
Participación trabajadores (nota 28 -a)	1.649.384	1.195.119	(1.649.384)		1.195.119
Vacaciones	511.979	795.159	(741.689)		565.449
Décimo Cuarto Sueldo	291.205	775.964	(744.161)		323.008
Décimo Tercer Sueldo	119.015	1.229.551	(1.226.782)		121.786
Fondos de Reserva	41.262	408.325	(410.142)		39.445
<b>Total</b>	<b>2.612.844</b>	<b>4.404.118</b>	<b>(4.771.158)</b>		<b>2.244.807</b>

<u>2018</u>					
	Saldo al inicio del año	Provisión	Pago	Ajustes	Saldo al final del año
Participación trabajadores (nota 27 -a)	1.770.034	1.649.384	(1.770.034)		1.649.384
Vacaciones	477.218	689.349	(654.558)	(30)	511.979
Décimo Cuarto Sueldo	276.565	709.579	(692.135)	195	291.205
Décimo Tercer Sueldo	112.577	1.152.784	(1.146.256)	(60)	119.015
Fondos de Reserva	48.459	440.470	(447.639)	(89)	41.262
<b>Total</b>	<b>2.684.893</b>	<b>4.638.565</b>	<b>(4.710.652)</b>	<b>36</b>	<b>2.612.844</b>

Los costos y gastos totales por beneficios a empleados a corto plazo generados en el año 2019 ascienden a US\$ 2.961.113 (US\$ 3.451.176 en el año 2018). Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía cuenta con 2.096 empleados (1.841 en el 2018) distribuidos en: a) 1.947 asignados al área operativa y de atención al cliente (1.939 en el año 2018), b) 149 en el área administrativa (197 en el año 2018).

## Mega Santamaría S.A.

### 26. Cuentas por pagar largo plazo

Corresponde al saldo pendiente de pago por concepto de la contribución única y temporal emitida en la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria que se cancelará en el año 2021 y 2022 por un valor de US\$ 1.183.255.

### 27. Obligaciones tributarias por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos por impuestos corrientes se conformaban como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	1.092.892	891.881
Retenciones de impuesto a la renta	332.743	309.018
<b>Total</b>	<b>1.425.635</b>	<b>1.199.899</b>

(1) El movimiento de la provisión de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año (nota 28- a)	2.499.856	2.753.606
Compensación retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(2.813.801)	(3.125.725)
<b>Saldos al fin del año (Crédito tributario)</b>	<b>(313.945)</b>	<b>(372.120)</b>

### 28. Impuesto a la renta

#### a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, la provisión para impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa impositiva del 25% para el 2019 y 2018 aplicable a las utilidades gravables. Un detalle de la conciliación tributaria por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

## Mega Santamaría S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	7.957.464	10.995.892
Menos: 15% Participación trabajadores (nota 25)	(1.195.119)	(1.649.384)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>6.772.345</b>	<b>9.346.508</b>
<b>Más diferencias temporarias:</b>		
Valor neto realizable inventarios	16.734	(13.737)
Vida útil de propiedad, planta y equipo	243.929	205.190
Amortización Software	40.595	35.069
Fidejación Clientes	15.425	108.922
Rebates	(251.699)	(161.926)
Jubilación patronal y desahucio	753.973	694.091
<b>Más gastos no deducibles:</b>		
Gastos no deducibles	2.418.170	793.438
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	1.772	34.071
Gastos incurridos para ingresos exentos	48.150	26.250
<b>Menos otras rentas exentas:</b>		
Otras rentas exentas	(59.969)	(253.387)
<b>Utilidad gravable</b>	<b>9.999.426</b>	<b>11.014.418</b>
<b>Impuesto causado (1)</b>	<b>2.499.856</b>	<b>2.753.605</b>
Crédito tributario retenciones de impuesto a la renta	(2.441.681)	(2.863.619)
Crédito tributario de años anteriores	(372.120)	(252.108)
<b>Crédito tributario por impuesto a la renta (nota 27)</b>	<b>(313.945)</b>	<b>(372.120)</b>

(1) En el año 2018 el gasto por impuesto a la renta correspondió al anticipo mínimo, considerando que las normas tributarias para ese año exigían el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor fue calculado en función de las cifras reportadas el año previo 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. Además en dicho período se establecía que en caso de que el impuesto a la renta causado fuera menor que el monto del anticipo mínimo éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de la composición societaria, a fin de poder aplicar la tarifa impositiva de impuesto a la renta del 25% (caso contrario deberá aplicar la tasa del 28%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

El gasto por impuesto a la renta de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

## Mega Santamaría S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	2.499.856	2.753.805
Impuesto a la renta diferido (nota 28-b)	(204.739)	(234.710)
<b>Gasto impuesto a la renta del año</b>	<b>2.295.117</b>	<b>2.518.895</b>

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Valor	%	Valor	%
Tasa impositiva nominal	1.693.085	25,00%	2.236.627	25,00%
<b>Más diferencias temporarias:</b>				
Valor neto realizable inventarios	4.184	0,06%	(3.434)	-0,04%
Vida útil de propiedad, planta y equipo	60.982	0,90%	51.298	0,55%
Amortización Software	10.149	0,15%	8.767	0,09%
Fidelización clientes	3.856	0,06%	27.231	0,29%
Rebates	(82.925)	-0,93%	(40.499)	-0,43%
Jubilación patronal y desahucio	188.493	2,78%	223.523	2,39%
<b>Más otros gastos no deducibles:</b>				
Gastos no deducibles	604.542	8,93%	198.359	2,12%
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	443	0,01%	8.518	0,09%
Gastos incurridos para generar gastos exentos	12.038	0,18%	6.563	0,07%
<b>Menos otras rentas exentas:</b>				
Otras rentas exentas	(14.992)	-0,22%	(63.347)	-0,68%
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>2.499.856</b>	<b>33,89%</b>	<b>2.753.605</b>	<b>26,95%</b>

### b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía ha identificado partidas que generen dicho impuesto un detalle es como sigue:

Concepto	Saldo al comienzo del año	<u>2019</u>		Reconocido en el resultado	Saldo al final del año
		Retenciones del ejercicio	Compensaciones		
<b><u>Activos por impuestos diferidos:</u></b>					
Obsolescencia de inventarios	185.246			(58.741)	129.505
Propiedades de inversión	112.837			60.982	173.819
Retenciones en la fuente (1)	372.120	2.441.681	(2.499.856)		313.945
Ingresos diferidos	57.957			3.856	61.813
Jubilación Patronal	223.523			188.493	412.016
	<b>954.683</b>	<b>2.441.681</b>	<b>(2.499.856)</b>	<b>194.590</b>	<b>1.091.099</b>
<b><u>Pasivos por impuestos diferidos:</u></b>					
Revaluación intangibles	70.863			10.149	60.734
<b>Total efecto neto</b>	<b>883.800</b>	<b>2.441.681</b>	<b>(2.499.856)</b>	<b>204.739</b>	<b>1.030.365</b>

## Mega Santamaría S.A.

Concepto	2018				Saldo al final del año
	Saldo al comienzo del año	Crédito tributario de IR		Reconocido en el resultado	
		Retenciones del ejercicio	Compensaciones		
<b><u>Activos por impuestos diferidos:</u></b>					
Deterioro en cuentas incobrables	29.196			(29.196)	-
Obsolescencia de inventarios	232.179			(43.933)	188.246
Propiedades de inversión	64.519			48.318	112.837
Retenciones en la fuente (1)	512.107	372.120	(512.107)		372.120
Ingresos diferidos	30.726			27.231	57.957
Jubilación Patronal	-			223.523	223.523
	<b>868.727</b>	<b>372.120</b>	<b>(512.107)</b>	<b>225.943</b>	<b>954.683</b>
<b><u>Pasivos por impuestos diferidos</u></b>					
Revaluación intangibles	79.651			8.767	70.883
<b>Total</b>	<b>789.076</b>	<b>372.120</b>	<b>(512.107)</b>	<b>234.710</b>	<b>893.800</b>

(1) Representa el crédito tributario de impuesto a la renta originado por las retenciones en la fuente efectuada por los clientes a la Compañía, el cual es recuperable mediante la compensación con el impuesto a la renta causado del período corriente o de los tres periodos impositivos futuros, o mediante reclamo previa presentación de la respectiva solicitud al Servicio de Rentas Internas.

El efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio como ingreso por impuesto a la renta es de US\$ 204.739 en el 2019 (como ingreso US\$234.710 en el 2018).

### c) Distribución de dividendos

De acuerdo con la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Durante el año 2019 se distribuyeron dividendos US\$ 6.000.000.

La Administración opina que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2019. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocerá en el ejercicio que ocurra.

### d) Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

## Mega Santamaría S.A.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

La compañía basada en el monto de las operaciones con relacionadas realizará el Anexo de Operaciones con partes relacionadas y lo presentará a las autoridades tributarias en los plazos establecidos para el efecto.

### e) Posiciones tributarias inciertas

Tal como se detalla en la nota 4 (a) a partir del 1 de enero de 2019 la Compañía aplica la CINIF 23 "La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias".

A la fecha la administración de la Compañía considera que no existen posiciones tomadas en la determinación del impuesto a la renta que generen incertidumbre sobre su aceptación de acuerdo con la legislación fiscal vigente.

### f) Reforma tributaria

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

#### Contribución única y temporal

Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón bajo el siguiente esquema:

Ingresos desde	Ingresos hasta	Porcentaje
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos.

## **Mega Santamaría S.A.**

### **Dividendos**

- Los dividendos pagados al exterior a sociedades y personas naturales extranjeras estarán gravadas con el impuesto a la renta y sujetos a la retención en la fuente del 10% (14% cuando sean paraísos fiscales).
- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de asta el 25% conforme resolución que emita el SRI.
- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

### **Ingresos exentos**

- Los pagos parciales por rendimientos financieros en un periodo menor a 360 días serán considerados exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requisitos legales para su exención.
- Serán ingresos exentos aquellos derivados directa y exclusivamente de la ejecución de proyectos financieros en su totalidad con créditos o fondos, ambos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.

### **Jubilación patronal y desahucio**

- A partir del ejercicio fiscal 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, cuando cumplan con las siguientes condiciones:
  - Se refieran a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
  - Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores

### **Deducciones en gastos financieros**

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la

## **Mega Santamaría S.A.**

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por créditos otorgados de manera directa o indirecta por partes relacionadas el monto de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.

- Para las otras sociedades o personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no podrá ser superior al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.
- No serán deducibles los intereses pagados a partir de enero de 2020 cuya tasa exceda la permitida por el Banco Central del Ecuador, por créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

### **Anticipo de impuesto a la renta**

Se eliminar la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

### **Deducciones adicionales**

- Se deducirán con el 50% adicional los seguros de crédito contratados para la exportación, de acuerdo con lo previsto en el reglamento de esta ley.
- Se deducirán el 100% adicional los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora o competente en la materia.

### **Retenciones en la fuente**

Serán agentes de retención los contribuyentes que cumplan con los requisitos que emitirá el SRI mediante resolución.

### **Impuesto a los consumos especiales**

- Se incluyen como productos grabados con tarifa ad-valorem ICE los siguientes con diferentes porcentajes: tabaco; bebidas gaseosas; bebidas energizantes; servicios de telefonía móvil y planes que comercialicen únicamente voz, datos y SMS excluyendo a servicios prepagados; fundas plásticas.
- Se modifican las tarifas de ICE a cervezas bebidas alcohólicas y alcohol.

### **Impuesto a la salida de divisas**

- Se rebaja el requisito del plazo de crédito a 180 días para que los créditos al exterior, inversiones y rendimientos financieros estén exonerados de ISD.

## **Mega Santamaría S.A.**

- Los pagos de dividendos a sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el exterior cuando estén domiciliados en paraísos fiscales estarán exonerados del pago del ISD, no aplicable cuando dichos contribuyentes sean accionistas dentro de la cadena de propiedad de la compañía que reparte dividendos.
- Los pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital relacionados con:
  - Inversiones provenientes del exterior ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
  - Valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador que hubieren sido adquiridas en el exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones productivas.
  - Depósitos a plazo o inversiones con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.
- Estarán gravados con ISD los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre préstamos generados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

### **g) Revisión fiscal**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2016 al 2019.

### **h) Contingencias**

Con fecha 14 de agosto de 2019 Mega Santamaría S.A., ha recibido el acta de determinación por impuesto a la renta correspondiente al año 2016 emitida por el Servicio de Rentas Internas donde se establece la revisión de la declaración realizada en el año. A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía se encuentra en proceso Administrativo de revisión por el organismo de control.

## **29. Obligación por beneficios post empleo y por terminación**

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo con el Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

## Mega Santamaría S.A.

De acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio.

La Compañía registra un pasivo contingente por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

### Hipótesis actuariales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía registró la provisión por las obligaciones por beneficios post empleo sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente que utilizó el método actuarial "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de descuento	8,53%	4,25%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	14,38%	13,98%

Los cambios en las premisas actuariales antes indicadas pueden tener un efecto significativo en los montos reportados. La Compañía controla este riesgo actualizando cada año la valoración actuarial.

### Análisis de sensibilidad

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de descuento y la tasa de incremento salarial en las cuales se ha considerado un rango de +(-) el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Un cuadro de las hipótesis para determinar el análisis de sensibilidad es como sigue:

## Mega Santamaría S.A.

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Bonificación por desahucio</u>	
	<u>Aumento (disminución)</u>		<u>Aumento (disminución)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Tasa de descuento:</b>				
-0,50%	115.311	219.501	25.986	46.484
Base				
0,50%	(107.469)	(202.563)	(24.283)	(42.067)
<b>Tasa de incremento salarial:</b>				
-0,50%	(115.181)	(208.825)	(27.459)	(44.768)
Base				
0,50%	122.971	224.555	29.147	47.934

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, puesto que es poco probable que los cambios en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

### Obligación por Beneficios Post- Empleo

El movimiento por las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y por desahucio en los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019		ORI (Pérdidas) ganancias actuariales no realizadas	Estado de resultados integrales (ganancia) pérdida
	Obligación por Beneficios Definidos	Efectivo		
<b>Jubilación Patronal:</b>				
Saldo al comienzo del año	3.289.356			
Costo laboral de servicios actuales	637.743			(637.743)
Costo por intereses neto	139.380			(139.380)
Pérdida actuarial no realizadas	(1.612.885)		1.612.885	
Beneficios pagados	(14.530)	14.530		
Reversión Trabajadores salidos	(301.183)		301.183	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>2.137.885</b>	<b>14.530</b>	<b>1.914.068</b>	<b>(777.123)</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>				
Saldo al comienzo del año	986.611			
Costo laboral de servicios actuales	188.796			(188.796)
Costos por servicios pasados	41.129			(41.129)
Beneficios pagados	(103.255)	103.255		
Pérdida actuarial no realizadas	(323.354)		323.354	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>789.927</b>	<b>103.255</b>	<b>323.354</b>	<b>(229.925)</b>
<b>Total pasivo por beneficios definidos</b>	<b>2.927.812</b>	<b>117.785</b>	<b>2.237.422</b>	<b>(1.007.048)</b>

## Mega Santamaría S.A.

	2018		ORI (Pérdidas) ganancias actuariales no realizadas	Estado de resultados integrales (ganancia) pérdida
	Obligación por Beneficios Definidos	Efectivo		
<b>Jubilación Patronal:</b>				
Saldo al comienzo del año	3.518.521			
Costo laboral de servicios actuales	685.850			(685.850)
Costo por intereses neto	141.445			(141.445)
Pérdida actuarial no realizadas	(460.403)		460.403	
Reversión Trabajadores salidos	(596.057)		596.057	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>3.289.356</b>		<b>1.056.460</b>	<b>(827.295)</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>				
Saldo al comienzo del año	1.111.312			
Costo laboral de servicios actuales	216.957			(216.957)
Costos por servicios pasados	44.009			(44.009)
Beneficios pagados	(51.106)	51.106		
Pérdida actuarial no realizadas	(333.661)		333.661	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>986.611</b>	<b>51.106</b>	<b>333.661</b>	<b>(259.999)</b>
<b>Total pasivo por beneficios definidos</b>	<b>4.275.967</b>	<b>51.106</b>	<b>1.390.021</b>	<b>(1.087.284)</b>

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos fue establecido en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

### 30. Patrimonio de los Accionistas

#### Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital de la Compañía estaba conformado por US\$ 11.288.400 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cinco millones seiscientos cuarenta y cuatro mil doscientas (5.644.200) acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de dos dólares cada una (US\$ 2) y derecho a un voto.

Un detalle de la composición accionaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 era el siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Capital pagado	% de Participación
Victory Market LTD	Canadiense	11.175.516	99%
Omega Market LTD	Canadiense	112.884	1%
<b>Total</b>		<b>11.288.400</b>	<b>100%</b>

## Mega Santamaría S.A.

### Dividendos declarados

Mediante acta de junta de accionistas de 21 de noviembre de 2019 se determinó la distribución de dividendos por US\$27.000.000 correspondientes a las utilidades generadas de los años 2017 y 2018, de los cuales se encuentran pendientes de pago US\$21.000.000 de acuerdo con lo detallado en la nota 16.

### 31. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Los cambios en los pasivos de la Compañía que surgieron de las actividades de financiamiento en el año 2019 y 2018 fueron como sigue:

	2019				Saldo al 31/12/2019
	Saldo al 31/12/2018	Flujos de efectivo		Declaración Dividendos	
		Cancelaciones	Intereses		
<u>Obligaciones con instituciones financieras (nota 23):</u>					
Capital	23.178.125	(5.724.631)			17.453.493
Intereses			1.369.148		1.369.148
	23.178.125	(5.724.631)	1.369.148		18.822.641
<u>Acreedores comerciales (nota 24):</u>					
Dividendos por pagar		(6.000.000)		27.000.000	21.000.000
<b>Total</b>	<b>1.321.786</b>	<b>(11.724.631)</b>	<b>1.369.148</b>	<b>27.000.000</b>	<b>39.822.641</b>

	2018				Saldo al 31/12/2018
	Saldo al 31/12/2017	Flujos de efectivo		Intereses	
		Adición	Cancelaciones		
<u>Obligaciones con instituciones financieras (nota 23):</u>					
Capital	21.828.137	11.500.000	(10.236.834)	86.822	23.178.125
Intereses	1.196.488		(1.196.488)	1.589.179	1.589.179
<b>Total</b>	<b>23.024.625</b>	<b>11.500.000</b>	<b>(11.433.322)</b>	<b>1.676.001</b>	<b>24.767.304</b>

### 32. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el siguiente es un detalle de los principales compromisos que mantenía la Compañía:

#### Contrato de almacenaje y distribución - Compañía Logiran S. A.

La Compañía mantenía suscrito un contrato de servicios de almacenaje y distribución con Logiran S.A., para la recepción de bodegaje, preparación, despacho y transporte de la mercadería (perecibles) desde el centro de distribución hacia los distintos puntos de venta. El plazo del contrato vencerá el 31 de octubre de 2019. El valor de este contrato se factura en función del peso y el estibaje de manera mensual.

El monto registrado en el costo por concepto de gasto de almacenaje y distribución con esta Compañía fue de US\$ 616.273 en el 2019 (US\$775.302 en el 2018).

## Mega Santamaría S.A.

### Contrato de almacenaje y distribución – Centro Nacional de Distribución SCC

La Compañía mantenía suscrito un contrato de servicios de almacenaje y distribución con Sociedad Civil y Comercial Centro Nacional de Distribución Machachi, para la recepción de bodegaje, preparación, despacho y transporte de la mercadería desde el centro de distribución hacia los distintos puntos de venta suscrito el 31 de julio de 2017. El plazo de duración del contrato es de 5 años y termina el 31 de julio de 2022. El valor de este se factura en función del peso, al transporte y picking de manera mensual. El monto registrado en el costo por concepto de gasto de almacenaje y distribución en el año 2019 fue de US\$ 6.661.034 (US\$ 3.719.457 en el 2018).

### Contrato para el Servicio de Archivo y Digitalización

La Compañía mantenía suscrito un contrato para el servicio de archivo y digitalización de documentos Nonpapers S.A., mediante el cual el proveedor proporciona al cliente la gestión integral de la información, administración, organización, digitalización y archivo de documentos. El plazo de duración del contrato es de 5 años y termina el 31 de diciembre de 2021. El valor se estima en función de la cantidad de documentación procesada. El monto registrado en el costo por este concepto es de US\$ 156.180 en el 2019 (US\$ 141.446 en el 2018).

### Contratos de concesión donde la Compañía es el Concesionario

La Compañía tiene contratos de concesión para el uso de inmuebles de terceros para sus actividades económicas los cuales han sido recibidos mediante contratos de concesión para su uso, cuyo detalle es como sigue:

Local	Plazo en años	Fecha de vencimiento	Condiciones
Comercial La Luz	10 años	30/09/2023	Monto total concesión: US\$ 450.000 Gasto mensual: US\$ 3.750 Saldo por devengar: US\$ 210.000
Comercial El Fortín	15 años	30/11/2028	Monto total concesión: US\$ 268.866 Gasto mensual: US\$ 1.494 Saldo por devengar: US\$ 176.256
Comercial Laguna Mall	30 años	30/11/2043	Monto total concesión: US\$ 1.822.527 Gasto mensual: US\$ 5.062 Saldo por devengar: US\$ 1.508.648
Comercial Marianitas	20 años	31/12/2033	Monto total concesión: US\$ 889.899 Gasto mensual: US\$ 3.708 Saldo por devengar: US\$ 683.716
Comercial Tumbaco	10 años	31/12/2023	Monto total concesión: US\$ 1.057.346 Gasto mensual: US\$ 8.811 Saldo por devengar: US\$ 519.851
Comercial Ibarra	30 años	31/03/2044	Monto total concesión: US\$ 125.950 Gasto mensual: US\$ 350 Saldo por devengar: US\$ 106.008
Comercial Sangolquí	10 años	31/10/2025	Monto total concesión: US\$ 867.180 Gasto mensual: US\$ 7.227 Saldo por devengar: US\$ 585.347
Comercial Barzota	10 años	30/09/2025	Monto total concesión: US\$ 218.150 Gasto mensual: US\$ 1.826 Saldo por devengar: US\$ 146.100

## Mega Santamaría S.A.

Local	Plazo en años	Fecha de vencimiento	Condiciones
Comercial Cayambe	10 años	22/12/2025	Monto total concesión: US\$ 454.800 Gasto mensual : US\$ 3.873 Saldo por devengar: US\$ 321.487
Comercial Condado	10 años	1/04/2026	Monto total concesión: US\$ 986.100 Gasto mensual : US\$ 8.218 Saldo por devengar: US\$ 723.140
Concesión Carapungo	10 años	30/09/2026	Monto total concesión: US\$ 843.094 Gasto mensual : US\$ 5.359 Saldo por devengar: US\$ 498.398

### Contratos de concesión donde la Compañía es el Concedente

La Compañía tiene inmuebles clasificados como propiedades de inversión las cuales mantiene entregados a terceros para su uso mediante contratos de concesión, cuyo detalle es como sigue:

Localidad	Plazo en años	Fecha de vencimiento	Condiciones
Sucursal Saragolqui, Baldeón Segundo	5 años	01/05/2020	Valor inicial de concesión: US\$ 750 Ingreso mensual : US\$ 122 Saldo por devengar: US\$ 173
Sucursal Quitumbe, Cooperativa San Vicente del Sur	10 años	01/07/2025	Valor inicial de concesión: US\$ 24.000 Ingreso mensual : US\$ 195 Saldo por devengar: US\$ 15.387
Sucursal Quitumbe, Difare	10 años	01/07/2025	Valor inicial de concesión: US\$ 8.400 Ingreso mensual : US\$ 208 Saldo por devengar: US\$ 16.377
Sucursal Quitumbe, Int Food Services Corp	10 años	01/07/2025	Valor inicial de concesión: US\$ 46.880 Ingreso mensual : US\$ 373 Saldo por devengar: US\$ 29.432
Sucursal Ofelia, Int Food Services Corp	10 años	01/08/2026	Valor inicial de concesión: US\$ 98.000 Ingreso mensual : US\$ - Saldo por devengar: US\$ 88.000
Sucursal Ofelia, Difare	10 años	01/09/2028	Valor inicial de concesión: US\$ 20.216 Ingreso mensual : US\$ - Saldo por devengar: US\$ 20.216
Sucursal 6 de Diciembre Difare	10 años	01/10/2028	Valor inicial de concesión: US\$ 15.498 Ingreso mensual : US\$ - Saldo por devengar: US\$ 15.498

### 33. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID 19 ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluidos el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar lo limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

## Mega Santamaría S.A.

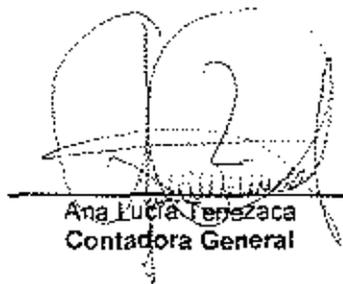
La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. La duración y el impacto de la pandemia de COVID 19, así como la efectividad de las medidas del Gobierno, no pueden ser establecidas confiablemente a la fecha de este informe. Por lo que no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias, así como el impacto de estas en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

### 34. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de Mega Santamaría S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados para su publicación por la administración de la Compañía el 11 de junio de 2020; y, serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Es criterio de la Administración que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Mariana de Jesús Pastrano  
Presidenta Ejecutiva



Ana Lucía Tenzaca  
Contadora General