

**SUPERMERCADO Y COMISARIATO
HORTENCIA VARGAS DE JARA
E HIJOS C. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

SUPERMERCADO Y COMISARIATO HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

CONTENIDO	PÁGINA
Opinión de los Auditores Externos Independientes	I - V
Estados de Situación Financiera	VI
Estados del Resultado Integral	VII
Estados de Cambios en el Patrimonio	VIII
Estados de Flujos de Efectivo	IX - XI
Notas explicativas a los Estados Financieros	1 - 33

Definiciones:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
CINIIF:	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
OBD:	Obligación por Beneficios Definidos
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América
IVA:	Impuesto al Valor Agregado
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI:	Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios de:
SUPERMERCADO Y COMISARIATO HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SUPERMERCADO Y COMISARIATO HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SUPERMERCADO Y COMISARIATO HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**". Somos independientes de **SUPERMERCADO Y COMISARIATO HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

Adopción de nuevas normas contables NIIF

Tal como se menciona en la Nota 4 (a) de los estados financieros adjuntos, la Compañía en el periodo 2019 adoptó la Norma Internacional de Información Financiera relacionada con Arrendamientos (NIIF 16), la cual es de aplicación obligatoria. Del análisis e implementación realizada por la Compañía, se determinó que la aplicación de los requerimientos definidos en la referida norma, al 1 de enero de 2019, no tuvo efectos significativos en la situación financiera y políticas contables utilizadas para su reconocimiento. En tal razón, la información presentada para el periodo 2018 no fue requerida que sea re expresada, es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 17 de Arrendamientos. Nuestra opinión de auditoría no ha sido modificada en relación con esta situación.

Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa - Aparición del COVID-19

Tal como se indica en la Nota 23 a los estados financieros adjuntos, en el primer trimestre del período 2020 existe incertidumbre y conmoción mundial, debido a la aparición del nuevo coronavirus SARS-CoV-2 conocido como "COVID-19" en la ciudad de Wuhan (China), el cual ha sido expandido a un gran número de países a nivel mundial. Debido a esta situación, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a partir del 11 de marzo de 2020, ha catalogado a este virus como una pandemia.

Siguiendo lo actuado en varios países como respuesta al brote del COVID-19, el Presidente de la República del Ecuador, señor Lenin Moreno, mediante Decreto Ejecutivo No.1017 del 16 de marzo de 2020, estableció el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el país, por el plazo de sesenta (60) días.

Como consecuencia de la emergencia declarada, se han adoptado distintas medidas de contención del COVID-19 provocando una disrupción temporal y generalizada de la actividad económica. Por lo antes indicado, es de conocimiento público que esta pandemia supondrá un impacto negativo inevitable en la economía.

El presente informe y los estados financieros adjuntos, han sido emitidos durante el estado de excepción establecido por el Gobierno del Ecuador. En tal razón, la aparición del COVID-19 se ha considerado como un hecho posterior que no representa ajustes relacionados con la recuperación de activos o la cancelación y presentación de pasivos, o el reconocimiento de nuevos activos y pasivos al 31 de diciembre del 2019; debido a la inesperada aparición del virus en el presente período, y a la falta de información disponible sobre la naturaleza, calendario de brote y efectos concretos del COVID-19 y de las medidas que adoptará el Gobierno de turno para hacer frente a esta pandemia. Esta situación genera incertidumbre sobre los posibles efectos financieros y de negocio en marcha que pudieran causar esta pandemia a futuro. Nuestra opinión de auditoría no ha sido modificada considerando esta situación.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por las cuestiones descritas en la sección "**Párrafos de énfasis**", hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Información adicional presentada junto con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia dirigida a la Junta General de Socios, el cual no es parte integrante de los estados financieros adjuntos, ni tampoco incluye los estados financieros, ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de emisión del presente informe. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información; por lo tanto, no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría a los estados financieros adjuntos, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales con relación a los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia, y si concluimos que existe un error material de esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

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

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

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **SUPERMERCADO Y COMISARIATO HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, abril 13 de 2020



Audinnova Consultores & Auditores Cía. Ltda.
SCVS. RNAE No. 1203



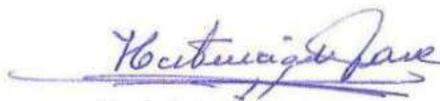
David Troya N.
Socio

**SUPERMERCADO Y COMISARIATO
HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	469,247	357,066
Cuentas por cobrar			
Clientes	7	143,667	156,379
Otras cuentas por cobrar		40,081	22,797
Activos por impuestos corrientes	8	7,844	10,901
Inventarios	9	785,597	746,247
Otros activos		11,980	12,795
Total activo corriente		1,458,416	1,306,185
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	10	1,345,108	1,466,784
Activos por impuestos diferidos	20	7,101	3,631
Total activo no corriente		1,352,209	1,470,415
TOTAL ACTIVO		2,810,625	2,776,600
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	11	1,206,388	1,116,161
Obligaciones con instituciones financieras	12	5,444	33,864
Beneficios a empleados			
Beneficios a empleados	13	49,254	67,573
Jubilación patronal y desahucio	14	106,737	-
Pasivos por impuestos corrientes	8	53,554	57,461
Total pasivo corriente		1,421,377	1,275,059
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	12	-	6,179
Beneficios a empleados			
Jubilación patronal y desahucio	14	56,897	149,757
Pasivos por impuestos diferidos	20	268	1,074
Total pasivo no corriente		57,165	157,010
TOTAL PASIVO		1,478,542	1,432,069
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	15	1,332,083	1,344,531
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,810,625	2,776,600

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Hortencia Vargas
Gerente General



Cecilia Polo
Contadora

**SUPERMERCADO Y COMISARIATO
HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.**

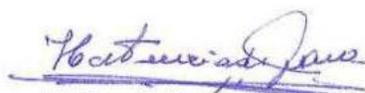
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

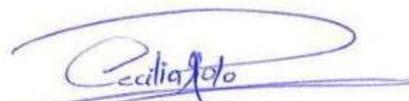
Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Ingresos	16	4,250,959	4,330,528
Total ingresos		<u>4,250,959</u>	<u>4,330,528</u>
COSTOS			
Costo de ventas	17	3,311,605	3,329,627
Total costos		<u>3,311,605</u>	<u>3,329,627</u>
Utilidad bruta		939,354	1,000,901
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos	18	377,934	363,195
Gastos de ventas	19	359,360	298,018
Gastos financieros		7,973	18,454
Otros gastos		1,055	4,989
Total gastos operacionales		<u>746,322</u>	<u>684,656</u>
OTROS INGRESOS			
Otros ingresos		1,840	18,596
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		<u>194,872</u>	<u>334,841</u>
Participación trabajadores	20	(29,231)	(50,226)
Impuesto a la renta	20	(70,842)	(80,252)
Impuesto a la renta diferido	20	3,470	4,135
RESULTADO DE LOS PERÍODOS		<u>98,269</u>	<u>208,498</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Pérdidas reconocidas en estudios actuariales		-	(1,917)
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERÍODOS		<u>98,269</u>	<u>206,581</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Hortencia Vargas
Gerente General


Cecilia Polo
Contadora

**SUPERMERCADO Y COMISARIATO
HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados		Total
						Resultados por aplicación de NIIF por primera vez	Resultado del período	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	589,200	58,673	2,494	3,769	5,514	235,439	242,861	1,137,950
Reserva legal		12,143					(12,143)	-
Transferencia a resultados acumulados					230,718		(230,718)	-
Aumento de capital	120,000				(120,000)			-
Resultado del período							208,498	208,498
Pérdida en estudio actuarial				(1,917)				(1,917)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	709,200	70,816	2,494	1,852	116,232	235,439	208,498	1,344,531
Transferencia a resultados acumulados					208,498		(208,498)	-
Reserva legal		10,425			(10,425)			-
Distribución de dividendos					(110,717)			(110,717)
Resultado del período							98,269	98,269
Saldos al 31 de diciembre del 2019	709,200	81,241	2,494	1,852	203,588	235,439	98,269	1,332,083

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Hortencia Vargas
Gerente General


Cecilia Polo
Contadora

**SUPERMERCADO Y COMISARIATO
HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.**

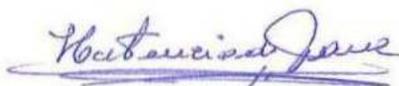
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	4,264,509	4,669,335
Efectivo utilizado en proveedores	(3,581,701)	(4,018,816)
Efectivo utilizado en empleados	(264,836)	(245,021)
Efectivo utilizado en otros	(126,437)	(124,057)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>291,535</u>	<u>281,441</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(34,038)	(80,241)
Efectivo provisto por venta de propiedad, planta y equipos	-	20,300
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(34,038)</u>	<u>(59,941)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en instituciones financieras	(34,599)	(84,148)
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(110,717)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(145,316)</u>	<u>(84,148)</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	112,181	137,352
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	357,066	219,714
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>469,247</u>	<u>357,066</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Hortencia Vargas
Gerente General



Cecilia Polo
Contadora

**SUPERMERCADO Y COMISARIATO
HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

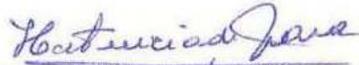
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL PERÍODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018

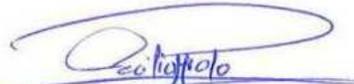
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del período	98,269	208,498
Partidas de conciliación entre el resultado del período y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciaciones	88,125	90,342
Bajas de propiedades y equipos	(9,411)	20,192
Provisión cuentas incobrables	-	1,383
Provisiones sociales	8,891	17,217
Provisión jubilación patronal y desahucio	13,877	5,968
Participación trabajadores	29,231	50,226
Impuesto a la renta	67,372	76,117
Resultado integral conciliado	<u>296,354</u>	<u>469,943</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución de cuentas por cobrar	12,712	312,550
Aumento de otras cuentas por cobrar	(17,284)	(10,463)
Disminución (Aumento) de activos por impuestos	3,057	(358)
(Aumento) Disminución de inventarios	(39,350)	48,106
Disminución (Aumento) de otros activos	815	(1,376)
Aumento (Disminución) de proveedores	167,227	(391,611)
Disminución de beneficios a empleados	(56,441)	(70,980)
Disminución de pasivos por impuestos	(75,555)	(74,370)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>291,535</u>	<u>281,441</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Hortencia Vargas
Gerente General



Cecilia Polo
Contadora

**SUPERMERCADO Y COMISARIATO
HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS C. LTDA.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	Flujos de efectivo	Cambios distintos al efectivo				2019
				Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Cambios del valor razonable	Otros cambios	
Préstamos con instituciones financieras	(a)	40,043	(34,599)	-	-	-	-	5,444
Resultados acumulados	(b)	116,232	(110,717)	-	-	-	198,073	203,588
Total pasivos por actividades de financiación		156,275	(145,316)	-	-	-	198,073	209,032

Notas aclaratorias:

- (a) Corresponden a obligaciones contratadas con entidades financieras (Ver Nota 12)
- (b) Corresponden al pago de dividendos de años anteriores (Ver Nota 15)