

GRUPOMACRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con opinión de los auditores independientes.¿

GRUPOMACRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados integrales	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
GRUPOMACRO S.A.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **GRUPOMACRO S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GRUPOMACRO S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor" en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equívocos pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.

- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 29 de eventos subsecuentes, informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.

Etl-Ec Auditores S.A.

Quito, junio 26, 2020
Registro No. 680



Nancy Proaño
Licencia No. 29431

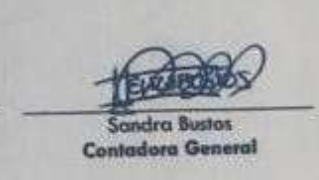
GRUPOMACRO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Nota	31 de Diciembre 2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	39,066	81,374
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	208,652	224,651
Otras cuentas por cobrar	9	120,523	189,547
Inventarios	10	99,531	99,531
Activos por impuestos corrientes	11	111,944	101,954
Total activos corrientes		579,716	697,057
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Equipo		9,310	10,473
Activos intangibles	12	447,687	407,166
Activos por impuesto a la renta diferido	18	18,647	8,704
Total activos no corrientes		475,644	426,343
Total activos		1,055,360	1,123,400
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	13	47,035	145,653
Cuentas por pagar comerciales	14	77,224	80,810
Otras cuentas por pagar	15	472,311	398,959
Pasivos por impuestos corrientes	17	7,920	15,372
Beneficios empleados corto plazo	16	27,225	26,070
Total pasivos corrientes		631,715	666,864
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	13	-	47,035
Beneficios empleados post-empleo	19	170,744	186,494
Total pasivos no corrientes		170,744	233,529
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	25	310,000	4,900
Reservas	26	2,450	2,450
Resultados acumulados	27	(89,443)	343,882
Resultado del ejercicio		29,894	(128,225)
Total patrimonio		252,901	223,007
Total pasivos y patrimonio		1,055,360	1,123,400


Fernando Miño
Gerente General

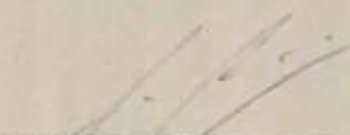

Lorena Yauri
Gerente Financiera

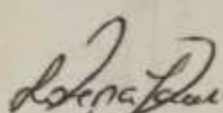

Sandra Bustos
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GRUPOMACRO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	20	1.248.548	1.276.086
Gastos de administración y ventas	21	(1.147.377)	(1.394.612)
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		101.171	(118.526)
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(15.639)	(23.278)
Otros gastos		(118.016)	(84.277)
Otros ingresos		65.214	102.278
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		32.730	(123.803)
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	22	(12.779)	(13.126)
Diferido	18	9.943	8.704
Resultado integral del período		29.894	(128.225)


Fernando Miño
Gerente General


Lorena Yauri
Gerente Financiera


Sandra Bustos
Contadora General

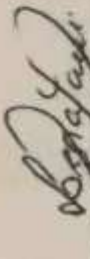
Ver notas a los estados financieros

GRUPOMACRO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas		Resultados acumulados		Total
			Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	25 a 27	4.900	2.450	389.488	28.123	(73.729)	351.232
Transferencia a otras cuentas patrimoniales Resultado integral del año				28.123	(28.123) (128.225)		(128.225)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	25 a 27	4.900	2.450	417.611	(128.225)	(73.729)	323.007
Aumento de capital		305.100	-	(305.100)			-
Transferencia a otras cuentas patrimoniales Resultado integral del año		-	-	(128.225)	128.225 29.894		29.894
Saldos al 31 de diciembre del 2019	25 a 27	310.000	2.450	(18.714)	29.894	(73.729)	252.901


Fernando Miño
Gerente General


Lorena Xauri
Gerente Financiera


Sandra Bustos
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GRUPOMACRO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

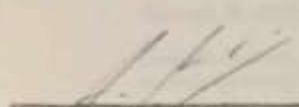
	31 de Diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1.256.928	1.276.308
Pagado a proveedores y empleados	(888.073)	(1.064.333)
Impuestos pagados	(30.221)	(13.126)
Proveniente de (utilizado en) en otros	14.084	(8.136)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>352.718</u>	<u>190.713</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de equipo e intangibles	(249.373)	(264.072)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(249.373)</u>	<u>(264.072)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) proveniente de obligaciones financieras	(145.653)	90.685
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(145.653)</u>	<u>90.685</u>
EFFECTIVO:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(42.308)	17.326
Saldos al comienzo del año	81.374	64.048
Saldos al final del año	<u>39.066</u>	<u>81.374</u>

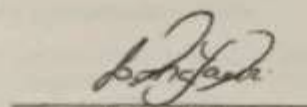
(Continúa...)

GRUPOMACRO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta	29,894	(128,225)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neta proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	210,015	223,489
Participación trabajadores	5,776	-
Beneficios empleados	22,256	31,249
Provisión y baja de cartera	-	14,235
Impuesto a la renta diferido	(9,943)	(8,704)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	15,997	223
Otros cuentas por cobrar	69,023	7,720
Inventarios	-	7,734
Activos por impuestos corrientes	(22,770)	(8,807)
Cuentas por pagar comerciales	(3,585)	55,383
Otros cuentas por pagar	73,352	(12,831)
Beneficios empleados	(42,628)	3,804
Impuestos por pagar	5,329	5,443
Efectivo neta proveniente de actividades de operación	352,718	190,713


Fernando Miño
Gerente General


Lorena Yauri
Gerente Financiera


Sandra Bustos
Contadora General

Ver notas a los estados financieros