

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

SHOPPING MANagements OPERADORA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **SHOPPING MANagements OPERADORA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **SHOPPING MANagements OPERADORA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **SHOPPING MANagements OPERADORA S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

4. Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se menciona en la Nota No. 24 de eventos subsecuentes, el Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones "Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas"; y, "Que, mediante "INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID – 19" de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la "declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)" ; emite la "declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y

www.uhyecuador.ec

Pedro Ponce Carrasco E9-25 y Av. 6 de Diciembre, Edif. Multiapoyo, Piso 9. | PBX. +593 2-353-0204 | Mail: info@uhyecuador.ec

1

A member of UHY International, a network of independent member firms affiliated with

¡Somos tu mejor decisión!

consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;"

Así mismo, en concordancia, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declara "el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador."

A partir de la fecha del decreto ejecutivo, dentro de las principales acciones tomadas se incluye:

- Declaración de zona especial de seguridad a toda la provincia del Guayas.
- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas de 14h00 a 05h00.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Las circunstancias antes descritas han confluído con otros factores externos, los que han provocado una drástica caída en los precios del barril del petróleo, principal fuente de financiamiento del presupuesto estatal, presupuesto que ha sido elaborado y aprobado con un precio referencial de US\$ 51 por barril, sin embargo, a la fecha del presente informe el precio real se ha visto drásticamente disminuido y afectado por constantes y pronunciadas fluctuaciones en su valor.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en funcionamiento.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

5. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
7. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **SHOPPING MANAGERMENTS OPERADORA S.A.**

www.uhyecuador.ec

Pedro Ponce Carrasco E9-25 y Av. 6 de Diciembre, Edif. Multapoyo, Piso 9. | PBX. +593 2-353-0204 | Mail: info@uhyecuador.ec

2

Quito, Ecuador

A member of UHY International, a network of independent accounting and consulting firms

¡Somos tu mejor decisión!

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. 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:
 - 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 9.2. 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 Compañía.
 - 9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - 9.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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.
 - 9.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

10. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **SHOPPING MANAGER OPERADORA S.A.**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.

RNAE 0603

**EDGAR
PATRICIO
ORTEGA
HARO**

Firmado digitalmente por
EDGAR PATRICIO ORTEGA HARO
Nombre de reconocimiento (DN):
c=EC, o=SECURITY DATA S.A.,
ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION
DE INFORMACION,
serialNumber=181219085405,
cn=EDGAR PATRICIO ORTEGA
HARO

Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Quito-DM, 15 de Mayo de 2020

www.uhyecuador.ec

Pedro Ponce Carrasco E9-25 y Av. 6 de Diciembre, Edif. Multitapoyo, Piso 9. | PBX. +593 2-353-0204 | Mail: info@uhyecuador.ec

4

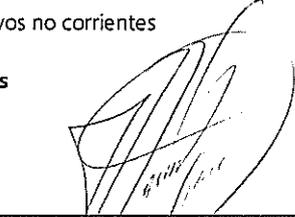
Quito, Ecuador

A member of UHY International, a network of independent accounting and consulting firms.

¡Somos tu mejor decisión!

SHOPPING MANagements OPERADORA S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$ 315,847	217,171
Inversiones (Nota 4)	157,457	227,432
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar neto de estimación de provisión por pérdidas esperadas para US\$ 13,602 en 2019 y US\$ 10,067 en 2018 (Nota 5)	239,946	48,485
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	184,513	155,295
Total activos corrientes	US\$ 897,764	648,383
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 31,608 en 2019 y US\$ 15,984 en 2018 (Nota 7)	US\$ 50,335	63,471
Activos intangibles, neto de amortización acumulada de US\$ 5,718 en 2019 y US\$ 78 en 2018 (Nota 8)	11,202	16,842
Activos por derechos de uso (Nota 9)	78,938	0
Activo por impuesto diferido (Nota 10)	12,094	7,123
Total activos no corrientes	US\$ 152,570	87,435
Total Activos	US\$ 1,050,334	735,818



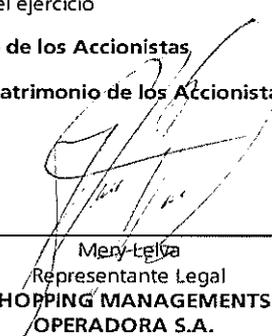
 Mery Leiva
 Representante Legal
SHOPPING MANagements
OPERADORA S.A.



 Santiago Molina
 Contador General
SHOPPING MANagements
OPERADORA S.A.

SHOPPING MANAGERMENTS OPERADORA S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	US\$	91,197	50,426
Obligaciones financieras (Nota 12)		11,402	11,308
Pasivo por contratos de arrendamiento (Nota 13)		7,800	0
Obligaciones corrientes (Nota 14)		103,646	82,046
Pasivos acumulados (Nota 15)		<u>140,732</u>	<u>71,548</u>
Total pasivos corrientes	US\$	<u>354,776</u>	<u>215,329</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	US\$	10,000	10,000
Obligaciones financieras (Nota 12)		32,459	42,990
Pasivo por contratos de arrendamiento (Nota 13)		73,091	0
Obligaciones corrientes (Nota 14)		4,571	0
Obligaciones patronales (Nota 16)		<u>93,417</u>	<u>82,277</u>
Total pasivos no corrientes	US\$	<u>213,537</u>	<u>135,267</u>
Total Pasivos	US\$	<u>568,313</u>	<u>350,596</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital social (Nota 17)	US\$	10,000	10,000
Reserva legal (Nota 17)		39,672	39,672
Otros resultados integrales (Nota 17)		2,822	2,822
Resultados acumulados : (Nota 17)			
Resultados acumulados		152,729	782,438
Resultado del ejercicio		<u>276,798</u>	<u>(449,709)</u>
Total patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>482,021</u>	<u>385,223</u>
Total pasivos y patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>1,050,334</u>	<u>735,818</u>



 Meny-Lelva
 Representante Legal
 SHOPPING MANAGERMENTS
 OPERADORA S.A.



 Santiago Molina
 Contador General
 SHOPPING MANAGERMENTS
 OPERADORA S.A.

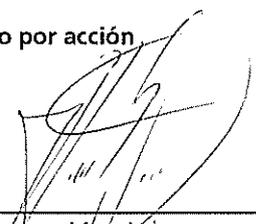
SHOPPING MANAGERMENTS OPERADORA S.A.

Estados de Resultados Integrales

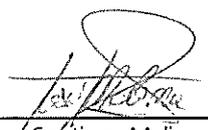
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios		
Ingresos ordinarios (Nota 18)	US\$ <u>6,950,792</u>	<u>5,857,443</u>
Gastos ordinarios		
Gastos administrativos y ventas (Nota 19)	US\$ <u>(6,580,606)</u>	<u>(5,836,895)</u>
Utilidad ordinaria	<u>370,187</u>	<u>20,547</u>
Ganancias / (Pérdidas)		
Ganancias (Nota 20)	US\$ 51,168	30,947
Pérdidas (Nota 21)	<u>(39,673)</u>	<u>(470,715)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>381,682</u>	<u>(419,221)</u>
Impuesto a la renta, estimado:		
Impuesto a la renta corriente (Nota 22)	US\$ (109,856)	(37,611)
Impuesto a la renta diferido	<u>4,972</u>	<u>7,123</u>
Resultado del ejercicio	US\$ <u>276,798</u>	<u>(449,709)</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$ <u>276,798</u>	<u>(449,709)</u>
Resultado neto por acción	US\$ <u>27.68</u>	<u>(44.97)</u>



 Mary Leiva
 Representante Legal
SHOPPING MANAGERMENTS
OPERADORA S.A.



 Santiago Molina
 Contador General
SHOPPING MANAGERMENTS
OPERADORA S.A.

SHOPPING MANagements OPERADORA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio de los accionistas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,000	39,672	2,822	720,727	78,825	852,046
Reclasificación del resultado del ejercicio	0	0	0	78,825	(78,825)	0
Ajuste	0	0	0	(17,114)	0	(17,114)
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	(449,709)	(449,709)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10,000	39,672	2,822	782,438	(449,709)	385,223
Reclasificación del resultado del ejercicio	0	0	0	(449,709)	449,709	0
Pago de dividendos	0	0	0	(180,000)	0	(180,000)
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	276,798	276,798
Saldo al 31 de diciembre de 2019	10,000	39,672	2,822	152,729	276,798	482,021


 Mery Leiva
 Representante Legal
 SHOPPING MANagements
 OPERADORA S.A.


 Santiago Molina
 Contador General
 SHOPPING MANagements
 OPERADORA S.A.

SHOPPING MANAGERMENTS OPERADORA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo provisto de clientes	US\$ 6,779,747	5,867,337
Efectivo (utilizado) a proveedores, empleados y otros	<u>(6,558,884)</u>	<u>(5,693,113)</u>
Efectivo provisto en las operaciones	<u>220,863</u>	<u>174,225</u>
Efectivo provisto / (utilizado) recibido otros, neto	<u>1,944</u>	<u>(125,700)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>222,807</u>	<u>48,525</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos (Nota 7)	(3,669)	(64,072)
Adiciones de activos intangibles (Nota 8)	0	(16,920)
Otras actividades de inversión	<u>69,975</u>	<u>(150,755)</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de inversión	<u>66,307</u>	<u>(231,747)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pago dividendos	(180,000)	0
Obligaciones financieras	<u>(10,437)</u>	<u>54,298</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento	<u>(190,437)</u>	<u>54,298</u>
Incremento / (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	98,677	(128,924)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>217,171</u>	<u>346,095</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$ <u>315,847</u>	<u>217,171</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	US\$ 276,798	(449,709)
Ajustes:		
Amortización intangibles (Nota 8)	5,640	4,665
Participación trabajadores (Nota 15)	67,356	0
Impuesto a la renta (Nota 22)	109,856	37,611
Impuesto a la renta diferido activo	(4,972)	(7,123)
Obligaciones patronales	11,139	20,673
Depreciación propiedades y equipo (Nota 7)	16,804	11,227
Depreciación derecho de uso (Nota 9)	49,512	0
Otros ajustes	0	321,886
Contribución única y temporal	6,856	0
Provisión por pérdidas esperadas (Nota 5)	<u>5,704</u>	<u>7,278</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(183,328)	302
Anticipo proveedores	(13,837)	44,063
Activos por impuestos corrientes	(139,074)	26,188
Activo por derecho de uso	(128,451)	0
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	28,487	10,913
Obligaciones corrientes	19,314	16,498
Pasivo por contratos de arrendamiento	80,891	0
Pasivos acumulados	1,828	(5,541)
Anticipo clientes	<u>12,283</u>	<u>9,592</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>222,807</u>	<u>48,525</u>

Mery Leiva
Representante Legal
SHOPPING MANAGERMENTS
OPERADORA S.A.

Santiago Molina
Contador-General
SHOPPING MANAGERMENTS
OPERADORA S.A.