

# **Shemlon S.A. - Sucursal Ecuador**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2019 e Informe  
de los Auditores Independientes*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Apoderado General de  
Shemlon S.A. - Sucursal Ecuador:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Shemlon S.A. - Sucursal Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2019 y sus correspondientes estados separado de resultados 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 separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Shemlon S.A. - Sucursal Ecuador al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*". Somos independientes de Shemlon S.A. - Sucursal Ecuador de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Asunto de énfasis**

Tal como se explica en la Nota 11, Shemlon S.A. - Sucursal Ecuador también prepara estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados adjuntos, se presentan para cumplir con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Estos estados financieros separados deben leerse de forma conjunta con los estados financieros consolidados de la Sucursal y su subsidiaria. Nuestra opinión no es modificada respecto de este asunto.

## **Responsabilidades de la Administración de la Sucursal por los estados financieros separados**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Sucursal.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o

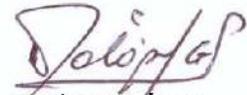
condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresamos una opinión modificada. 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 Sucursal deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sucursal respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Deloitte & Touche*

Quito, Abril 30, 2020  
Registro No. 019



Rodrigo López  
Socio  
Licencia No.22236

**SHEMLON S.A. - SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/19</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	1,544	1,362
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,222	574
Inversiones en activos financieros	7	823	751
Inventarios	8	319	292
Otros activos		<u>54</u>	<u>14</u>
Total activos corrientes		<u>3,962</u>	<u>2,993</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	9	10,183	9,065
Activos intangibles	10	101	1,790
Activos por impuestos diferidos	15	366	114
Inversiones en subsidiarias	11	902	99
Activos por derecho de uso	12	12,402	
Otros activos		<u>170</u>	<u>150</u>
Total activos no corrientes		<u>24,124</u>	<u>11,218</u>
TOTAL		<u>28,086</u>	<u>14,211</u>

Ver notas a los estados financieros separados

---



Vinicio Lejva  
Apoderado General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/19</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	13	201	400
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	1,557	2,182
Pasivos por impuestos corrientes	15	1,317	1,004
Obligaciones acumuladas	16	1,659	1,362
Pasivos por arrendamientos	12	2,043	-
Obligaciones por beneficios definidos	17	-	62
Total pasivos corrientes		<u>6,777</u>	<u>5,010</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Pasivos por arrendamientos	12	9,207	-
Obligaciones por beneficios definidos	16	2,325	2,000
Total pasivos no corrientes		<u>11,532</u>	<u>2,000</u>
Total pasivos		<u>18,309</u>	<u>7,010</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital asignado	19	1,800	1,800
Reserva facultativa		78	78
Utilidades retenidas		7,899	5,323
Total patrimonio		<u>9,777</u>	<u>7,201</u>
<b>TOTAL</b>		<u>28,086</u>	<u>14,211</u>



Santiago Erazo  
Contador General

**SHEMLON S.A. - SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>Notas</b>	<b>Año terminado</b>	
		<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
Ingresos	20	55,952	49,926
Otros ingresos		35	18
Consumos de inventarios	8,26	(24,299)	(21,720)
Gastos de beneficios a los empleados	22	(13,136)	(11,571)
Gastos de arriendo	25	(1,233)	(3,643)
Gastos de locales		(3,254)	(2,991)
Gastos de depreciación y amortización	23	(4,447)	(2,014)
Gastos de servicios básicos		(2,089)	(1,972)
Gastos de mantenimiento		(1,178)	(1,050)
Gastos de publicidad		(501)	(477)
Gastos financieros	24	(1,174)	(27)
Otros gastos		<u>(1,480)</u>	<u>(1,793)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>3,196</u>	<u>2,686</u>
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	15		
Corriente		(1,164)	(918)
Diferido		<u>252</u>	<u>114</u>
Total		<u>(912)</u>	<u>(804)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>2,284</u>	<u>1,882</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral	16	<u>294</u>	<u>85</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>2,578</u>	<u>1,967</u>

Ver notas a los estados financieros separados



Vinicio Leiva  
Apoderado General



Santiago Erazo  
Contador General

**SHEMLON S.A. - SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

	Capital asignado	Reserva facultativa	... Utilidades retenidas ... Distribuíbles	Por adopción de NIIF	Total
			... (en miles de U.S. dólares) ...		
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,800	78	3,411	(55)	5,234
Utilidad del año			1,882		1,882
Otro resultado integral del año	—	—	85	—	85
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,800	78	5,378	(55)	7,201
Salario digno			(2)		(2)
Utilidad del año			2,284		2,284
Otro resultado integral del año	—	—	294	—	294
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1,800</u>	<u>78</u>	<u>7,954</u>	<u>(55)</u>	<u>9,777</u>

Ver notas a los estados financieros separados

---



Vinicio Leiva  
Apoderado General



Santiago Erazo  
Contador General

**SHEMLON S.A. - SUCURSAL ECUADOR****ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	Año terminado	
	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	55,343	49,833
Pagos a proveedores y a empleados	(46,278)	(44,110)
Otros ingresos	34	17
Intereses pagados	(1,174)	(27)
Impuesto a la renta y retenciones	<u>(941)</u>	<u>(496)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>6,984</u>	<u>5,217</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(3,243)	(3,957)
Adquisición de activos intangibles	(103)	(1,222)
Incremento (disminución) de inversiones en activos financieros	<u>(969)</u>	<u>400</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(4,315)</u>	<u>(4,779)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de pasivos por arrendamientos	(2,288)	-
Pago de préstamos	(226)	(235)
Incremento de otros pasivos financieros	<u>27</u>	<u>13</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(2,487)</u>	<u>(222)</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento neto en efectivo y bancos	182	216
SalDOS al comienzo del año	<u>1,362</u>	<u>1,146</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>1,544</u>	<u>1,362</u>

Ver notas a los estados financieros separados



Vinicio Leiva  
Apoderado General



Santiago Erazo  
Contador General