



GESURYMACA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2016

RUC: 0992822252001

GESURYMACA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

GESURYMACA S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 24 de junio de 2013. El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Av. Narcisa de Jesús, Urb. Acuarela del Río MZ. 1187 Solar 03, Guayaquil - Ecuador.

La Compañía cuenta con tres estaciones de servicio:

- Estación El redondel: Ubicada en Esmeraldas, diagonal al terminal terrestre
- Estación Farfán: Ubicada en la ciudad de Guayaquil, en la autopista Terminal Terrestre

La Compañía GESURYMACA S.A., es una empresa dedicada a la venta de combustibles líquidos, gaseosos y productos conexos en todas sus fases y sus actividades vinculadas.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: las provisiones de beneficios sociales, depreciaciones, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Ingresos y gastos

Los ingresos son reconocidos al momento de su cobro. Los egresos son reconocidos al momento de su pago (excepto la depreciación de los activos fijos, cuentas por pagar a proveedores y ciertos pasivos acumulados).

b) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Equipos de computación	3
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Repuestos y herramientas	10

d) Beneficios a empleados

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

NOTA 4 - EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	55,838	68,333
Banco Bolivariano	7,830	26,997
Banco Pichincha	1,200	32,842
Total	<u>64,868</u>	<u>128,172</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes locales	66,138	30,040
Total	<u>66,138</u>	<u>30,040</u>

Debido al giro del negocio, la venta de combustible es al contado, excepto por los convenios con empresas cuyo vencimiento no sobrepasa los 15 días de acuerdo a políticas internas de la Compañía, por lo que la antigüedad de la cartera es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	66,138	30,040
Total	<u>66,138</u>	<u>30,040</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Combustible</u>		
Gasolina Super	13,742	7,036
Gasolina Extra	23,660	21,147
Diesel	7,905	7,295
<u>Otros derivados</u>		
Lubricantes	1,086	-
Dispositivos	82	-
Total	<u>46,475</u>	<u>35,478</u>

Debido a la alta rotación de sus productos, la Administración no considera necesaria el cálculo de una provisión por deterioro de inventario.

NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2016	2015
Empleados	4,064	4,300
Depósitos en garantía	1,800	2,640
Anticipos a proveedores locales	72,839	36,424
Otros	13,447	8,458
Total	<u>92,150</u>	<u>51,822</u>

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Transferencias	Saldo al 31-dic-16
Terrenos	205,251	662,396 (a)		867,646
Edificios	124,278	301,087 (b)	814,092	1,239,457
Construcciones en proceso	814,092	(b)	(814,092)	-
Maquinarias y equipos	-	6,497		6,497
Equipos de computación	47,094	15,400		62,494
Muebles y enseres	2,746	4,540		7,286
Otros activos fijos	1,815	6,191		8,006
Total costo	<u>1,195,275</u>	<u>996,111</u>	<u>-</u>	<u>2,191,386</u>
Depreciación acumulada	<u>(8,982)</u>	<u>(23,992)</u>		<u>(32,973)</u>
Total neto	<u><u>1,186,293</u></u>	<u><u>972,119</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>2,158,413</u></u>

(a) Corresponde a compra de un terreno de 1.739 mts² ubicado en la ciudad de Guayaquil en la autopista terminal pascuales de la Urb. Acuarelas el Río Mz. 1187 solar 3 destinado para la construcción de la Estación de Servicio Farfán, el cual está prendado en garantía del préstamo con el Banco Bolivariano. Véase Nota 10.

(b) Comprende la construcción de minimarket, oficinas administrativas de 2 plantas, marquesina con 3 surtidores de combustible, área de tanques, cisterna, sistema contra incendios y pavimentación para la puesta en funcionamiento de la Estación de Servicio Farfán.

NOTA 9 - PROVEEDORES

Composición:

	2016	2015
Proveedores locales	(1) <u>170,124</u>	<u>217,366</u>
Total	<u>170,124</u>	<u>217,366</u>

(1) Incluye principalmente cuentas por pagar a Corpetrolsa S.A. por US\$ 46,046 por el arriendo de la Estación de Servicio Primax Macana ubicada en la Av. Quito y Capitán Nájera y US\$ 36.964 a Petróleos de los Ríos Petrolrios por la compra de combustible.

NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Corrientes</u>			
Banco Bolivariano	(a)	175,000	-
Banco Pichincha		-	13,777
Sobregiro bancario - Banco Bolivariano		49,107	-
Sobregiro bancario - Banco Pichincha		17,323	-
Total obligaciones corrientes		<u>241,431</u>	<u>13,777</u>
<u>No corrientes</u>			
Banco Bolivariano	(a)	1,011,334	-
Total obligaciones no corrientes		<u>175,000</u>	<u>-</u>

- (a) Incluye la operación No. 266337 por préstamo hipotecario común por un monto original de US\$ 1,150,000 concedido en noviembre de 2016 con un plazo de 1.440 días (aproximadamente 4 años) a una tasa de interés efectiva anual del 9.52%, dicho crédito fue destinado para capital de trabajo.

Los bienes dados en garantía se describen en la Nota 8.

NOTA 11 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasolinera Quito Gasolquit C.A.	(1)	69,717	53,551
Combustible Tickets	(2)	45,017	-
Beneficios sociales		12,469	13,026
Aportaciones IESS		8,028	5,423
Empleados		601	230
Participación trabajadores		1,884	16,234
Otros		7,060	(897)
Total		<u>144,775</u>	<u>87,567</u>

- (1) Corresponde al saldo por pagar a la empresa Gasolinera Quito Gasolquit C.A. por la compraventa del terreno de la Estación de servicio El redondel ubicada en la ciudad de Esmeraldas.
- (2) Comprende a saldo por pagar por la venta de combustible por medio de tickets de consumo a empresas.

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	(1) 2,147	-
Bonificación por desahucio	(2) 3,232	-
Total	<u>5,379</u>	<u>-</u>

- (1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- (2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, de la siguiente manera:

a. Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 0 trabajadores que al 31 de diciembre del 2016 tenían más de 10 años de antigüedad;

b. Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 39 trabajadores que aún no completaban el requisito de tiempo de trabajo.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 5.73% y una tasa de incremento salarial del 3.50%.

Movimiento:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	-	-
Provisión jubilación patronal	2,147	-
Provisión desahucio	3,232	-
Beneficios pagados	-	-
(Pérdida) ganancia actuarial	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>5,379</u>	<u>-</u>

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2014 a 2016 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente IVA	(1)	121,512	13,759
Crédito tributario IVA		43,187	56,898
Retenciones en al fuente IVA años anteriores		8,819	-
Retención en la fuente - Clientes		-	111
Total		<u>173,518</u>	<u>70,768</u>

- (1) Corresponde a retenciones en la fuente de años anteriores por US\$ 20,299 y US\$ 101,213 correspondiente a retenciones en la fuente del año 2016.

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2016:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	12,557	108,229
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(1,884)	(16,234)
Más: Gastos no deducibles	16,874	9,195
Base tributaria	27,548	101,189
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>6,060</u>	<u>22,262</u>

NOTA 14 – PATRIMONIO

Composición:

Capital social

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2016 de la Compañía está constituida por 300.800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

	Nacionalidad	2016	% Partic.
Lungomare S.A.	Uruguay	150,400	50.00%
Gabriele S.A.	Ecuador	75,200	25.00%
Massuh Isaias Gustavo José	Ecuador	75,200	25.00%
Total		<u>300,800</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 15 - VENTAS Y COSTOS POR SEGMENTOS

Composición:

	Combustible			Derivados	
2016	Extra	Super	Diesel	Lubricantes	Total
Ingresos	3,712,874	867,196	1,977,146	1,713	6,558,929
Costo de ventas	(3,287,185)	(676,701)	(1,714,870)	(1,039)	(5,679,795)
Margen de contribución	425,688	190,495	262,276	674	879,134
Margen de ganancia	11%	22%	13%	39%	

NOTA 16 - GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	346,001	168,694
Transporte	72,658	43,459
Mantenimiento y reparaciones	71,543	35,351
Suministros y repuestos	66,943	11,453
Honorarios	62,475	32,571
Aportes a la seguridad social	40,930	18,095
Intereses por préstamos	38,956	32,224
Arrendamiento	36,571	21,170
Otros menores a US\$ 30,000	176,698	131,909
Total	<u>912,774</u>	<u>494,926</u>

NOTA 17 - CONTRATOS

EP Petroecuador

El 6 de junio de 2016, la Compañía firmó el Contrato No. CNA-2016392 para la distribución de combustibles líquidos derivados de los hidrocarburos a través de la Estación de Servicio "Farfán" ubicada en la ciudad de Guayaquil por el período de 5 años.

En el contrato se establece como el ingreso de la Compañía la diferencia entre el costo de adquisición y el precio de venta al consumidor final. El precio de venta lo establecerá EP PETROECUADOR.

Petróleo Petrolero de los Ríos C.A. PETROLRIOS

El 6 de noviembre de 2014, la Compañía firmó el Contrato para la distribución de combustibles líquidos derivados de los hidrocarburos a través de la Estación de Servicios "Redondel" ubicada en la ciudad de Esmeraldas por un período de 2 años con renovación automática.

En el contrato se estableció que la Compañía le reconocerá a PETROLRIOS una comisión del 1% sobre el precio de terminal. El precio de venta lo establecerá la Presidencia de la República del Ecuador y/o PETROLRIOS.

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo de 2017) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.