

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas de  
GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, 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**

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis 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*". Soy un auditor independiente de **GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.** 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 he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

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 libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía 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 Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva 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 (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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.
- Obtuve 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 Compañía
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí 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, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

El presente informe no se lo realizó de manera comparativa, debido a que el año 2018 es el primer año en que la compañía se encuentra sujeta a presentar el Informe de Auditoría Externa.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2018 será presentado por separado, según Resolución del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el ente regulador.



**CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE**  
**AUDITOR EXTERNO**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE - 2 No. 457

Guayaquil, marzo 31 de 2019

**GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.****ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****ÍNDICE**

	<b><u>Pág. No.</u></b>
Informe de los auditores independientes	1 - 2
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales – por función	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	9
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1. Bases de preparación	9 - 10
2.2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	10 - 12
2.3. Moneda funcional y de presentación	12
2.4. Efectivo y equivalente de efectivo	12
2.5. Activos y pasivos financieros	13 - 16
2.6. Inventarios	17 - 18
2.7. Impuestos corrientes por recuperar	18
2.8. Propiedades, plantas y equipos, neto	19
2.9. Activos biológicos	19
2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros	20
2.11. Provisiones en general	20
2.12. Impuestos a las ganancias	20
2.13. Beneficios a los empleados	21 - 22
2.14. Reconocimiento de ingresos	23
2.15. Reconocimiento de gastos	23
2.16. Distribución de dividendos	23
3. Administración de riesgos financieros	23 - 24
4. Efectivo y equivalentes	25
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	25
6. Inventarios	26
7. Activos por impuestos corrientes	26 - 27
8. Propiedades, maquinarias y equipos	27
9. Cuentas por cobrar no corrientes	28
10. Proveedores y otras cuentas por pagar	28
11. Beneficios sociales	29 - 30
12. Obligaciones con instituciones financieras	30
13. Otras cuentas por pagar no corrientes	30
14. Capital social	30
15. Ventas netas	31
16. Impuesto a la renta	31
17. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	32
18. Contingencias y compromisos	32
19. Hechos relevantes	32
20. Hechos posteriores	32

**GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

4

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>(US dólares)</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	141.227	82.073
• Deudores comerc. y otras cuentas por cobrar	5	184.356	80.234
Inventarios	6	21.514	26.596
Activos por impuestos corrientes y otros	7	<u>57.856</u>	<u>79.066</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>404.953</b>	<b>267.969</b>
Propiedades, maquinarias y equipos	8	258.362	262.065
Cuentas por cobrar no corrientes	9	<u>172.793</u>	<u>212.673</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>836.109</u></b>	<b><u>742.707</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Proveedores y cuentas por pagar	10	161.467	113.663
Obligación bancaria	12	28.690	36.246
Beneficios sociales e impuestos por pagar	11	<u>23.379</u>	<u>22.262</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>213.536</b>	<b>172.171</b>
Obligación bancaria	12	135.563	128.266
Cuentas por pagar	10, 13	<u>42.906</u>	<u>51.605</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>392.006</u></b>	<b><u>352.042</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	5.000	5.000
Reserva Legal		2.500	2.500
Resultados Acumulados por adopción NIIF		(9.460)	(9.460)
Reserva para valuación		72.954	72.954
Resultados Acumulados		319.672	267.693
Resultado integral del año, neto		<u>53.437</u>	<u>51.978</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>444.103</u></b>	<b><u>390.665</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>836.109</u></b>	<b><u>742.707</u></b>



Sr. Milton Molina  
Gerente General



Ing. Digna Malla A  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>			
Ventas netas	14	3.173.124	2.979.716
Costo de ventas	15	<u>(2.884.960)</u>	<u>(2.771.694)</u>
Utilidad Bruta		288.164	208.022
<b><u>GASTOS OPERATIVOS</u></b>			
Gastos	15	(201.699)	(134.693)
Otros ingresos		<u>111</u>	<u>7.010</u>
Utilidad antes de deducciones		86.576	80.339
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		(12.986)	(12.051)
IMPUESTO RENTA	16	(20.153)	(16.310)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>53.437</u>	<u>51.978</u>

  
 Sr. Milton Molina  
 Gerente General

  
 Ing. Digna Malla A  
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

**GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Valuación	Reservados acumulados	Resultados Acumulados NIF por primera vez (US dólares)	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2017	5.000	2.500	72.954	267.694	(9.460)	51.978	390.665
Transferencias resultados período 2017				51.978		(51.978)	0
Resultado del ejercicio 2018, neto	0	0	0	0	0	53.437	53.437
<b>Saldos a diciembre 31 del 2018</b>	<b>5.000</b>	<b>2.500</b>	<b>72.954</b>	<b>319.672</b>	<b>(9.460)</b>	<b>53.437</b>	<b>444.103</b>

  
Sr. Milton Molina  
Gerente General

  
Ing. Digna Malla A  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		3.152.946	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(3.071.457)</u>	
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>			<b><u>81.489</u></b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones			<u>(3.885)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>			<b><u>(3.885)</u></b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>			
Préstamos recibidos bancos y compañías relacionadas		50.000	
Préstamos pagados bancos y compañías relacionadas		<u>(68.450)</u>	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>			<b><u>(18.450)</u></b>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		59.154	
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año			<u>82.073</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4		<u>141.227</u>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Milton Molina  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Digna Malia A  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LA ACTIVIDAD DE OPERACION  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares) <u>2018</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		53.437
Gastos que no originan desembolsos:		
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos		7.567
Participación de los trabajadores, provisión		12.986
Impuesto a la renta, neto de compensación		20.153
Provisión por jubilación patronal y desahucio		0
<b>Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<b>94.143</b>
Aumento en clientes y otras c x c		(17.499)
Disminución y aumento en inventarios, neto		(9.572)
Aumento y disminución en gastos e impuestos antic.		11.318
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar		15.110
Aumento de beneficios a empl. y otros		(12.011)
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>81.489</b>

  
 Sr. Milton Molina  
 Gerente General

  
 Ing. Digna Malla A  
 Contadora

Ver notas a los estados financieros