

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 2019 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 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

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.

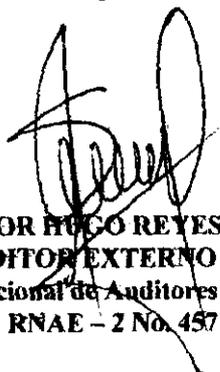
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados 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 realizo 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 2019 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 27 de 2020

Q

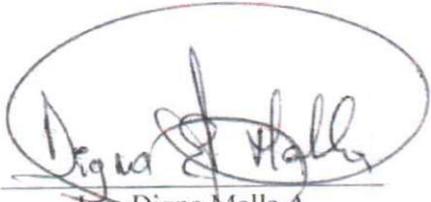
GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****ÍNDICE**

	<u>Pág. No.</u>
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
2.7. Impuestos corrientes por recuperar	18
2.8. Propiedades, plantas y equipos, neto	18
2.9. Deterioro del valor de los activos no financieros	19
2.10. Provisiones en general	19
2.11. Impuestos a las ganancias	19 - 20
2.12. Beneficios a los empleados	20 - 21
2.13. Reconocimiento de ingresos	22
2.14. Reconocimiento de gastos	22
2.15. Distribución de dividendos	22
3. Administración de riesgos financieros	22 - 23
4. Efectivo y equivalentes	24
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	24
6. Inventarios	25
7. Activos por impuestos corrientes	25
8. Propiedades, maquinarias y equipos	26
9. Cuentas por cobrar no corrientes	27
10. Proveedores y otras cuentas por pagar	27
11. Beneficios sociales	28
12. Obligaciones con instituciones financieras	28
13. Otras cuentas por pagar no corrientes	28
14. Capital social	29
15. Ventas netas	29
16. Impuesto a la renta	29
17. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	30
18. Contingencias y compromisos	30
19. Hechos relevantes	30
20. Hechos posteriores	30

GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	206.069	141.227
• Deudores comerc. y otras cuentas por cobrar	5	190.505	184.356
Inventarios	6	40.672	21.514
Activos por impuestos corrientes y otros	7	103.086	57.856
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		540.332	404.953
Propiedades, maquinarias y equipos	8	254.746	258.362
Cuentas por cobrar no corrientes	9	172.793	172.793
TOTAL ACTIVOS		967.871	836.109
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	10	80.628	161.467
Obligación bancaria	12	180.552	28.690
Beneficios sociales e impuestos por pagar	11	28.471	23.379
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		289.651	213.536
Obligación bancaria	12	151.223	135.563
Cuentas por pagar	13	18.890	42.906
TOTAL PASIVOS		459.764	392.006
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	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		373.109	319.672
Resultado integral del año, neto		64.004	53.437
TOTAL PATRIMONIO		508.107	444.103
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		967.871	836.109


Sr. Milton Molina
Gerente General


Ing. Digna Malla A
Contadora

Ver notas a los estados financieros

8

GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	15	3.928.680	3.173.124
Costo de ventas		<u>(3.584.446)</u>	<u>(2.884.960)</u>
Utilidad Bruta		344.234	288.164
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos		(244.008)	(201.699)
Otros ingresos		<u>370</u>	<u>111</u>
Utilidad antes de deducciones		100.596	86.576
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		(15.089)	(12.986)
IMPUESTO RENTA	16	(21.503)	(20.153)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>64.004</u>	<u>53.437</u>


Sr. Milton Molina
Gerente General


Ing. Digna Malla A.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Valuación	Resultados Acumulados NIF por primera vez (US dólares)	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2017	5.000	2.500	72.954	(9.460)	267.694	51.978	390.665
Transferencias resultados periodo 2017					51.978	(51.978)	0
Resultado del ejercicio 2018, neta	0	0	0	0	0	53.437	53.437
Saldos a diciembre 31 del 2018	<u>5.000</u>	<u>2.500</u>	<u>72.954</u>	<u>(9.460)</u>	<u>319.672</u>	<u>53.437</u>	<u>444.103</u>
Transferencias resultados periodo 2018					53.437	(53.437)	0
Resultado del ejercicio 2019, neta	0	0	0	0	0	64.004	64.004
Saldos a diciembre 31 del 2019	<u>5.000</u>	<u>2.500</u>	<u>72.954</u>	<u>(9.460)</u>	<u>373.109</u>	<u>64.004</u>	<u>508.107</u>


Sr. Gibson Molina
Gerente General


Ing. Digna Matha
Comptadora

Ver notas a los estados financieros

GASOLINERA Y LUBRICANTES DEL SUR GASUR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		3.904.719	3.152.946
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(4.000.732)</u>	<u>(3.071.457)</u>
Efectivo neto utilizado / provisto en actividades de operación		<u>(96.013)</u>	<u>81.489</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		<u>(4.367)</u>	<u>(3.885)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(4.367)</u>	<u>(3.885)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos bancos y compañías relacionadas		<u>165.222</u>	50.000
Préstamos pagados bancos y compañías relacionadas			<u>(68.450)</u>
Efectivo neto provisto / utilizado en actividades de financiamiento		<u>165.222</u>	<u>(18.450)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		64.842	59.154
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>141.227</u>	<u>82.073</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>206.069</u>	<u>141.227</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 FLUJOS DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	NOTAS	
	(US dólares)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD NETA	64.004	53.437
Gastos que no originan desembolsos:		
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	7.984	7.567
Participación de los trabajadores, provisión	15.089	12.986
Impuesto a la renta, neto de compensación	21.503	20.153
Provisión beneficios sociales	14.285	
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo	122.865	94.143
Aumento en clientes y otras c x c	(50.380)	(17.499)
Aumento en inventarios, neto	(19.158)	(9.572)
Aumento y disminución en gastos e impuestos antic.	(17.849)	11.318
Disminución y aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	(106.619)	15.110
Aumento en impuestos por pagar	609	
Pago de beneficios a empl. y otros	(12.495)	(12.011)
Pago participación a trabajadores	(12.986)	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO / PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(96.013)	81.489


 Sr. Milton Molina
 Gerente General


 Ing. Digna Malla A
 Contadora

Ver notas a los estados financieros