

INFORME DE AUDITORIA
MASGAS S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
MASGAS S.A.

1. Opinión con Salvedad

*Hemos auditado los estados financieros de **MASGAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en el párrafo 2.1 de la sección Fundamento de la opinión con salvedad, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **MASGAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.*

2. Fundamento de la opinión

- 2.1.** *En los Estado Financieros al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene registrado en la cuenta Crédito Tributario Años Anteriores código 1.1.4.1.1.3.001, por un valor de US\$. 776.644,17, que según información de la Compañía se refiere a valores de impuestos por la diferencia entre el anticipo de impuesto a la renta y el impuesto a la renta causado. Sobre este valor no hemos recibido información suficiente y adecuada por lo que no podemos opinar sobre el mismo.*
- 2.2.** *Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.*
- 2.3.** *Somos independientes de la compañía **MASGAS S.A.**, en 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 el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA)) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador*
- 2.4.** *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.*

3. **Otra Información**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de Gerencia, si concluimos que existe un error material de esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Accionistas y a la Administración de la Compañía.

4. **Otras cuestiones**

Los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre de 2018, fueron examinados por otro auditor cuyo informe, fechado el 13 de marzo de 2018, expresó una opinión con salvedad sobre esos estados financieros, los mismos se presentan para efectos comparativos.

5. **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración 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 Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.

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

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 Normas Internacionales de Auditoría, 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 influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido 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 debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*
- *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.*
- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
- *Concluimos sobre la utilización adecuada por parte de la Administración, del principio contable de la 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 que 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.*
- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada por la administración, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes, de modo que logran una presentación razonable.*

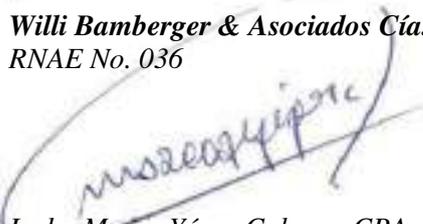
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.

7. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas de fecha 24 de diciembre de 2015 publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial 660 de 31 de diciembre de 2015, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de MASGAS S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Quito - Ecuador, 02 de marzo de 2020

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
RNAE No. 036



Lcdo. Marco Yépez Cabezas CPA
PRESIDENTE
Registro CPA No. 11.405

MASGAS S.A.
Estados Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019
(Espresado dólares de Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	436.884,78	649,43
Activos Financieros	4	5.164.445,41	5.666.869,27
Inventarios	5	223.498,83	215.144,64
Activos por impuestos corrientes	6	1.194.005,66	1.079.735,45
Gastos Anticipados		<u>35.838,83</u>	<u>5.435,15</u>
Total Activos Corrientes		7.054.673,51	6.967.833,94
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	7	846.184,89	905.057,92
Propiedad de Inversión	8	1.645.167,80	1.802.930,12
Activos Diferidos		108.561,29	48.268,01
Inversiones		28.929,61	41.183,99
LP Prestamos Estaciones	4	391.316,42	357.678,66
Garantia Arriendo Estaciones		<u>20.000,00</u>	<u>20.000,00</u>
Total Activos no Corrientes		3.040.160,01	3.175.118,70
ACTIVOS TOTALES		10.094.833,52	10.142.952,64
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones financieras corrientes	9	357.189,87	919.695,85
Cuentas por pagar	10	2.919.995,52	2.862.101,60
Pasivo por impuestos corrientes	11	618.442,58	676.739,94
Cuentas por pagar relacionadas		199.381,05	290.504,25
Provisiones Sociales		110.021,07	79.419,89
Otras cuentas por Pagar	12	2.530.029,52	1.973.710,59
Total del Pasivo Corrientes		6.735.059,61	6.802.172,12
Pasivo no Corriente			
Obligaciones financieras no corrientes	9	602.785,85	835.568,84
Otros cuentas por pagar LP		59.879,39	46.731,67
Pasivos diferidos		3.464,36	3.464,36
Total Pasivo no Corriente		666.129,60	885.764,87
PASIVOS TOTALES		7.401.189,21	7.687.936,99
PATRIMONIO			
Capital Social	13	100.000,00	100.000,00
Acciones en Tesorería		(9.370,00)	(9.370,00)
Reserva Capital		24.801,55	24.801,55
Reserva Legal		50.000,00	50.000,00
Resultados Acumulados		2.087.390,08	1.973.442,10
Resultados del ejercicio		440.822,68	316.142,00
Total del Patrimonio		2.693.644,31	2.455.015,65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10.094.833,52	10.142.952,64

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


MARIANA ESPINOZA
GERENTE GENERAL


EDSON JOVERA VALENCIA
CONTADOR

MASGAS S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 diciembre de 2019
(Espresado dólares de Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	14	169.829.795,20	142.694.723,91
Utilidad Bruta en Ventas		169.829.795,20	142.694.723,91
Costos	15	<u>(168.030.237,66)</u>	<u>(141.303.710,68)</u>
Utilidad en bruta en ventas		1.799.557,54	1.391.013,23
Gastos Operacionales			
Gastos de Administración	16	(842.629,07)	(751.441,42)
Gastos de Ventas	17	<u>(306.914,74)</u>	<u>(238.975,41)</u>
Total Gastos Operacionales		<u>(1.149.543,81)</u>	<u>(990.416,83)</u>
Utilidad en Operaciones		650.013,73	400.596,40
Otros (Ingresos) y Egresos			
Otros ingresos		221.532,45	263.764,32
Otros gastos		<u>(172.518,74)</u>	<u>(161.243,24)</u>
Total otros ingresos y egresos		<u>49.013,71</u>	<u>102.521,08</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta		699.027,44	503.117,48
Participación de trabajadores	18	(104.430,21)	(75.117,08)
Impuesto a la renta corriente	18	<u>(153.774,55)</u>	<u>(111.858,40)</u>
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>440.822,68</u>	<u>316.142,00</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



MARIANA ICHAYÓ
 GERENTE GENERAL



EDSON JOVERA VALENCIA
 CONTADORA

MASGAS S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Acciones en Tesorería	Reserva de Capital	Reserva Legal	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancias y pérdidas Actuariales Acumuladas	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>100.000,00</u>	<u>-9.370,00</u>	<u>24.801,55</u>	<u>50.000,00</u>	<u>203.882,95</u>	<u>113,56</u>	<u>1.769.559,15</u>	<u>316.142,00</u>	<u>2.455.015,65</u>
Traspaso de los Resultados del Ejercicio									
Dividendos									
Ajuste									
Resultado Integral total del año									
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>100.000,00</u>	<u>-9.370,00</u>	<u>24.801,55</u>	<u>50.000,00</u>	<u>203.882,95</u>	<u>(2.080,46)</u>	<u>1.885.701,15</u>	<u>440.822,68</u>	<u>2.693.644,31</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



MAR ANAID ROYO
 DIRECTORA GENERAL



EDDOR. JENARA VALENCIA
 CONTADOR

MASGAS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	170.275.130,81	141.086.611,20
Pagado por Otros Gastos	(169.155.545,12)	(141.090.403,96)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>106.110,34</u>	<u>203.416,82</u>
Efectivo neto usado en actividades operativas	1.225.696,03	199.624,06
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Incremento/Disminución de inversiones en acciones	12.254,38	-
Incremento/Disminución de propiedades planta y equipo	41.309,17	(26.990,01)
Incremento/Disminución de propiedades de inversión	<u>152.264,74</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	205.828,29	(26.990,01)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Disminución de obligaciones bancarias, netas	(795.288,97)	(213.633,09)
Incremento obligaciones bancarias, netas		
Pago de dividendos	(200.000,00)	(27.497,39)
Otras entradas (salidas)		<u>44.356,09</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	(995.288,97)	(196.774,39)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	436.235,35	(24.140,34)
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	649,43	24.789,77
<u>Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:</u>	<u>436.884,78</u>	<u>649,43</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



MISA ANA IDROVO
 DIRECTORA GENERAL



EDON VALENCIA
 CONTADORA

MASGAS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	440.822,68	316.142,00
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación y amortizaciones	23.061,44	196.310,53
Provisión cuentas incobrables	23.450,49	11.589,94
Provisión Jubilación Patronal y dasahucio	11.304,13	
Otras partidas distintas al efectivo		158.669,54
Participación trabajadores	104.430,21	75.117,08
Impuesto a la renta corriente	153.774,55	111.858,40
Provisiones interes no pagados		-
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	478.973,37	(2.783.754,69)
(Aumento) Disminución de inventarios	(8.354,19)	36.138,97
(Aumento) Disminución de pagos anticipados	(30.403,68)	-
(Aumento) Disminución de otros activos	(93.931,04)	-
(Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes	(114.270,21)	(345.637,49)
Variaciones en pasivos		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar	(33.229,28)	1.818.046,88
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	468.991,75	213.633,09
Aumento (Disminución) impuestos corrientes por pagar	(212.071,91)	
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar no corrientes	13.147,72	391.509,81
Efectivo neto usado en actividades operativas	<u>1.225.696,03</u>	<u>199.624,06</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



MBA ANA IDROVO
 GERENTE GENERAL



EDON VALENCIA
 CONTADORA