

GPOWERGROUP S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2018

ÍNDICE

1. Abreviaturas usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-5
3. Estados de situación financiera	6-7
4. Estados de resultados integrales	8
5. Estados de cambios en el patrimonio	9
6. Estados de flujos de efectivo	10-11
7. Notas a los estados financieros	12

GPOWERGROUP S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2018

Abreviaturas usadas:

US \$	↳	Dólar estadounidense
S.R.I.	↳	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	↳	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	↳	Registro Único de Contribuyentes
I.E.S.S.	↳	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	↳	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	↳	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	↳	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la junta de accionistas de:
GPOWERGROUP S.A.

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **GPOWERGROUP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si existiesen, que se hubiesen podido determinar, si hubiésemos podido examinar la información detallada en el párrafo No. 3 los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **GPOWERGROUP S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión con salvedad

3. No hemos podido ejecutar el proceso de confirmación de saldos del CITY NATIONAL BANK, al 31 de diciembre 2018, los estados financieros muestran una obligación financiera con dicha institución cuyo saldo asciende a US\$ 360,000.
4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **GPOWERGROUP S.A.**, de 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 la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

5. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de *incorrección material*, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la dirección 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 dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
7. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **GPOWERGROUP S.A.**

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

8. 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 NIA 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 influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de *incorrección material* en los estados financieros, debida 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* debida a fraude es más elevado que en el caso de una *incorrección* debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 9.2. 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.

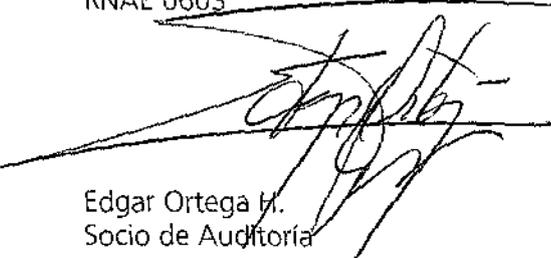
- 9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 9.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento 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 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.
- 9.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable
10. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **GPOWERGROUP S.A.**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.

RNAE 0603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Quito DM, 30 de abril de 2019

GPOWERGROUP S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	<u>2018</u> <u>(US\$)</u>	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	151,966	600,866
Inversiones corrientes (Nota 5)	20,600	101,637
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión de pérdidas esperadas (Nota 6)	2,084,290	908,556
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	231,222	187,608
Inventarios (Nota 8)	26,276	0
Pagos anticipados (Nota 9)	30,071	24,411
Total activo corriente	<u>2,544,425</u>	<u>1,823,079</u>
Activo no corriente		
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 6)	24,898	52,952
Propiedades y equipos (Nota 10)	750,120	747,408
Otros activos no corrientes (Nota 11)	9,871	11,001
Activos por impuestos diferidos (Nota 12)	4,538	0
Total activo no corriente	<u>789,428</u>	<u>811,361</u>
Total Activos	<u>3,333,853</u>	<u>2,634,439</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Francisco Izquierdo
 Gerente General
 GPOWERGROUP S.A.



Cristina Naranjo
 Contadora General
 GPOWERGROUP S.A.

GPOWERGROUP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(US\$)</u>	<u>(US\$)</u>
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 13)	100,634	5,166
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 14)	1,150,458	596,687
Obligaciones corrientes (Nota 15)	45,734	52,811
Pasivos acumulados (Nota 16)	66,354	53,906
Otros pasivos corrientes	24,000	24,000
Total pasivo corriente	<u>1,387,179</u>	<u>732,570</u>
Pasivo no corriente		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 13)	360,000	360,000
Obligaciones patronales (Nota 17)	67,031	62,268
Total pasivo no corriente	<u>427,031</u>	<u>422,268</u>
Total Pasivos	<u>1,814,211</u>	<u>1,154,838</u>
Capital Social (Nota 18)	30,000	30,000
Aporte Futura Capitalización (Nota 18)	672,425	672,425
Reserva legal (Nota 18)	15,000	15,000
Reserva facultativa (Nota 18)	86,597	0
Otros resultados integrales (Nota 18)	33,095	26,766
Resultados acumulados: (Nota 18)		
Aplicación primera vez NIIF	56,201	56,201
Resultados acumulados	592,611	671,019
Resultado del ejercicio	33,712	8,190
Total Patrimonio	<u>1,519,642</u>	<u>1,479,601</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>3,333,853</u>	<u>2,634,439</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Francisco Izquierdo
Gerente General
GPOWERGROUP S.A.


Cristina Naranjo
Contadora General
GPOWERGROUP S.A.

GPOWERGROUP S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u> <u>(US\$)</u>	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 19)	3,781,099	2,443,348
Costo de ventas y producción (Nota 20)	(2,998,867)	(1,780,917)
Utilidad bruta en ventas	<u>782,232</u>	<u>662,432</u>
Gastos administrativos y de ventas (Nota 21)	(679,706)	(637,791)
Gastos financieros (Nota 22)	(15,014)	(10,577)
Utilidad ordinaria	<u>87,513</u>	<u>14,064</u>
Ganancias (Nota 23)	31,703	49,106
Pérdidas (Nota 24)	(59,901)	(38,153)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>59,315</u>	<u>25,017</u>
Impuesto a la renta corriente (Nota 25)	(30,141)	(16,827)
Impuesto a la renta diferido (Nota 25)	4,538	0
Resultado del ejercicio	<u>33,712</u>	<u>8,190</u>
Otros resultados integrales		
(Pérdida)/Ganancia actuarial	<u>6,329</u>	<u>(3,002)</u>
Resultado integral del ejercicio	<u>40,041</u>	<u>5,188</u>
Utilidad neta por participación	<u>1.33</u>	<u>0.17</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Francisco Izquierdo
Gerente General
GPOWERGROUP S.A.


Cristina Naranjo
Contadora General
GPOWERGROUP S.A.

GPOWERGROUP S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Per los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados							Total USD\$	
	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Aplicación de NIIF	Resultados Acumulados		Resultado del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(US\$) 30,000	672,425	15,000	0	29,768	56,201	584,422	86,597	1,474,413
Transferencia de resultados	0	0	0	0	0	0	86,597	(86,597)	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	(3,002)	0	0	8,190	5,188
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(US\$) 30,000	672,425	15,000	0	26,766	56,201	671,019	8,190	1,479,601
Transferencia de resultados	0	0	0	0	0	0	8,190	(8,190)	0
Apropiación de reserva facultativa	0	0	0	86,597	0	0	(86,597)	0	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	6,329	0	0	33,712	40,041
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(US\$) 30,000	672,425	15,000	86,597	33,095	56,201	592,611	33,712	1,519,642

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Francisco Izquierdo
 Gerente General
 GPOWERGROUP S.A.



Cristhina Naranjo
 Contadora General
 GPOWERGROUP S.A.

GPOWERGROUP S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(US\$)</u>	<u>(US\$)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,624,375	2,833,117
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,970,821)	(1,671,707)
Otras (salidas) de efectivo	(63,978)	(778,763)
Efectivo neto (utilizado) / procedente en actividades de operación	<u>(410,424)</u>	<u>382,647</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(148,639)	(22,866)
Venta de propiedades y equipos	29,253	0
Inversiones	81,037	(101,637)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(38,350)</u>	<u>(124,502)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos accionistas	(95,595)	(70,609)
Obligaciones con instituciones financieras	95,468	(72,703)
Efectivo neto (utilizado) de actividades en financiamiento	<u>(127)</u>	<u>(143,312)</u>
(Disminución) / incremento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>(448,901)</u>	<u>114,833</u>
Saldo al inicio del año	<u>600,866</u>	<u>486,034</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>151,966</u>	<u>600,866</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GPOWERGROUP S.A.

CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(US\$)</u>	<u>(US\$)</u>
Resultado integral del año	33,712	8,190
Otros resultados integrales	6,329	(3,002)
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación de propiedades y equipos (Nota 10)	140,567	148,991
Provisión cuentas incobrables	14,773	5,042
Costo beneficios sociales largo plazo	23,941	16,205
Participación trabajadores (Nota 25)	10,467	4,415
Utilidad y/o pérdida de propiedades y equipos	(20,766)	0
Impuesto a la renta corriente (Nota 25)	30,141	16,827
Impuesto a la renta diferido (Nota 25)	(4,538)	0
Resultados integrales	(6,329)	3,002
Reconocimiento de ingresos	(119,410)	(271,065)
Reconocimiento de gastos	259,704	31,365
Otros ajustes	3,058	0
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(1,046,094)	688,995
Activos por impuestos corrientes	(73,755)	99,961
Inventarios	(26,276)	0
Pagos anticipados	(5,660)	1,302
Otros activos	1,130	(30)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	389,661	(341,090)
Obligaciones corrientes	(10,211)	(13,037)
Pasivos acumulados	1,980	(17,595)
Beneficios empleados largo plazo	(12,849)	(4,829)
Otros pasivos	0	9,000
Flujos de efectivo netos (utilizados)/procedentes en actividades de operación	<u><u>(410,424)</u></u>	<u><u>382,647</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Francisco Izquierdo
Gerente General
GPOWERGROUP S.A.



Cristina Naranjo
Contadora General
GPOWERGROUP S.A.