

GASGREEN S.A.

**INFORME DEL COMISARIO REVISOR SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

GASGREEN S.A.

Índice del Contenido

Informe del Comisario Revisor

Comentario sobre los procedimientos de control interno de la Empresa

Evaluación del cumplimiento de las resoluciones de la Junta General y del Directorio

Cifras agregadas de los estados financieros

INFORME DEL COMISARIO REVISOR

A los Accionistas y Directores:
GASGREEN S.A.

1. En cumplimiento con los Artículos No. 433 y 279 de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, a la resolución No. 92.1.4.3.0014 publicada en el Registro Oficial 44, del 13 octubre de 1992 y los estatutos de la Compañía, rendimos a ustedes nuestro informe y opinión sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Junta General de Accionistas, en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Hemos obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgamos necesario investigar. Así mismo, hemos revisado el balance general de la **GASGREEN S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y su correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales son responsabilidad de la administración de la Compañía.

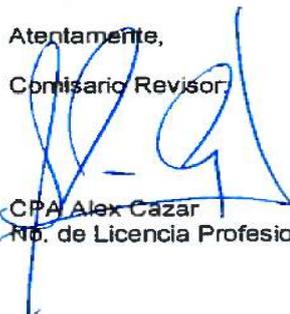
2. En nuestra opinión basados en nuestro examen, la evaluación de las funciones de vigilancia antes descritas:
 - a. Los criterios y políticas contables y de información seguidos por la Compañía, que se apegan a la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF's para PYMES, que se describen en los estados financieros, son adecuados y suficientes, en las circunstancias, y han sido aplicados en forma consistente.
 - b. La información presentada por los administradores refleja en forma veraz, razonable y suficiente la situación financiera de **GASGREEN S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y su correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y sus flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con los criterios y políticas contables mencionados en el párrafo precedente.

En virtud de lo anterior, nos permitimos someter los estados financieros adjuntos a la consideración de la Junta General de Accionistas, solicitando que se les agregue el presente informe.

Quito, 14 de abril de 2017.

Atentamente,

Comisario Revisor


CPA Alex Cazar
Nº. de Licencia Profesional: 17533

II. Comentarios sobre los procedimientos de control interno de la Compañía

Hemos concluido nuestra revisión de los estados financieros de **GASGREEN S.A.** por el año que terminó el 31 de diciembre del 2016. Como parte de nuestra revisión preliminar hicimos un estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, dentro del alcance que consideramos necesario para evaluar dicha estructura, tal como es requerido por la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF's para PYMES. Bajo tal Norma, el propósito de este estudio y evaluación es establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos de revisión del comisario revisor que son necesarios para expresar una opinión sobre dichos estados financieros. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados de lo que sería necesario para expresar una opinión sobre la estructura de control interno contable tomada como un todo.

La Administración de la **GASGREEN S.A.** es la única responsable de establecer y mantener una estructura de control interno de contable y operativa. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguardia de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren correctamente para permitir la preparación de los estados financieros de conformidad con por la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF's para PYMES.

Hay limitaciones inherentes que se deben reconocer cuando se considera la efectividad potencial de cualquier estructura de control interno. En la realización de los procedimientos de control pueden resultar errores por malentendidos de las instrucciones, errores de apreciación, falta del debido cuidado y otros factores personales. Aquellos procedimientos de control cuya efectividad depende de la segregación de funciones pueden ser inoperantes debido a complicidad. Igualmente, los procedimientos de control pueden ser intencionalmente ignorados, bien con respecto a los criterios y estimaciones que se requieren en la preparación de los estados financieros, o en la ejecución y registro de las transacciones. Además, la proyección de cualquier evaluación de la estructura de control interno contable a períodos subsiguientes está sujeta al riesgo de que los procedimientos puedan resultar inadecuados debido a cambios en las condiciones y de que el grado de cumplimiento de los procedimientos se pueda deteriorar.

Una debilidad sustancial de control interno es aquella en que el diseño o ejecución de uno o más elementos de la estructura de control interno contable no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores o irregularidades en cantidades que podrían ser materiales en relación a los estados financieros, puedan ocurrir y no ser detectados dentro de un lapso oportuno por los empleados en el curso normal de la ejecución de las funciones a ellos asignadas.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, el cuál fue hecho con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades sustanciales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de **GASGREEN S.A.**, tomado como un todo. Sin embargo, nuestro estudio y evaluación mostró ciertas condiciones que aunque no se consideran debilidades sustanciales de control interno, llevamos a su conocimiento para que la acción correctiva sea tomada en las circunstancias.

GASGREEN S.A.
Informe del Comisario Revisor
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Este informe tiene el único propósito de informar y ser utilizado por la Gerencia General, Gerencia Financiera, y otros ejecutivos dentro de la **GASGREEN S.A.** Es oportuna la ocasión para expresar nuestros agradecimientos al personal de la Compañía por la colaboración brindada durante el desarrollo de la revisión.

III. 2 Cifras agregadas de los estados financieros

Un resumen de las cifras agregadas de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2016, las que incluyen cifras comparativas del período terminado el 31 de diciembre de 2015:

GASGREEN S.A.		Estado de Situación Financiera	
Al 31 de Diciembre de 2016, con cifras comparativas del año 2015 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)			
		Al 31 de Diciembre :	
ACTIVOS	Notas	2016	2015
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	85.852	1.391
Cuentas por cobrar:			
Comerciales, neto de provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales	7	119.497	-
Otras	7	549.552	301.363
Inventarios	8	72.336	64.807
		741.385	385.960
Total activos corrientes		827.237	387.351
Activos no corrientes:			
Inmovilizado Material, neto de depreciación acumulada	9	2.911.658	3.132.245
Otros activos		2.283	19.790
Activos por Impuestos Diferidos	11	43.399	40.752
Total activos no corrientes		2.957.340	3.172.997
Total activos		3.784.577	3.560.348
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	10	268.400	242.410
Otras cuentas por pagar	11	76.656	11.157
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	12	24.086	9.324
Total pasivos corrientes		369.141	262.891
Pasivos no corrientes -			
Partes Relacionadas	13	803.308	825.904
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	15	8.416	7.036
Total pasivos no corrientes		811.724	832.940
Total Pasivos		1.180.865	1.095.831
Patrimonio de los accionistas:			
Capital acciones	15	2.200.400	1.800.400
Aportes de Accionistas	15	-	400.000
Aportes en especie	15	809.306	809.306
Otros Resultados Integrales	15	(2.214)	(3.300)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs	15	405.504	405.504
Resultados acumulados	15	(947.393)	(780.194)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	15	138.109	(167.198)
Total patrimonio de los accionistas		2.603.712	2.464.517
Compromisos y Contingencias	20		
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		3.784.577	3.560.348

GASGREEN S.A.
Informe del Comisario Revisor
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

GASGREEN S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2016, con cifras comparativas del año 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre :	
	Notas	2016	2015
Ingresos Ordinarios	16	1.395.190	-
Costos y Gastos de operación:			
Costos de Operación de la Planta	17	(617.594)	(1.748)
Gastos Administrativos	18	(471.197)	(72.358)
Total Costos y Gastos de operación		(1.088.791)	(74.106)
Utilidad (Pérdida) neta de operación		306.399	(74.106)
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos		-	20.775
Otros egresos		(105.416)	(14.934)
Total otros egresos, neto		(105.416)	5.841
Utilidad (Pérdida) neta antes de Participación a los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		200.982	(68.265)
Participación trabajadores	12	(30.544)	-
Impuesto a la renta:			
Corriente	11	(34.976)	-
Diferido Ingreso (Gasto)	11	2.647	-
Utilidad (Pérdida) neta		138.109	(68.265)
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		1.085	-
Total Resultado Integral del año		139.194	-68.265

GASGREEN S.A.
Informe del Comisario Revisor
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

GASGREEN S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2016, con cifras comparativas del año 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital acciones	Reserva Legal	Aportes para futura Capitalización	Aportes en especie	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1.800.400	+	+	+	(181.780)	(746.970)	+	871.630
Bajas y castigos de cuentas por pagar y otros activos, netos	-	-	-	-	587.284	(33.224)	-	554.060
Efecto de ajustes por Jubilación Patronal y desahucio	-	-	-	-	-	-	(3.300)	(3.300)
Aportes de Accionistas en efectivo	-	-	400.000	-	-	-	-	400.000
Efecto neto de altas y bajas de Inmovilizado material (Véase Nota 1)	-	-	-	809.300	-	-	-	809.300
Perdida Neta	-	-	-	-	-	(167.198)	-	(167.198)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1.800.400	+	400.000	809.300	405.504	(947.392)	(3.300)	2.464.517
Incremento de Capital	400.000	-	(400.000)	-	-	-	-	-
Apropiación de Reserva Legal	-	13.811	-	-	-	(13.811)	-	-
Efecto de ajustes por Jubilación Patronal y desahucio	-	-	-	-	-	-	1.085	1.085
Utilidad Neta	-	-	-	-	-	136.109	-	136.109
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2.200.400	13.811	-	809.300	405.504	(823.894)	(2.215)	2.603.711

En virtud de lo anterior, nos permitimos someter los aspectos generales identificados en el proceso de nuestra revisión, a consideración de la Junta General de Accionistas, solicitando que se les agregue el presente informe.

Quito, 14 de abril de 2017.

Atentamente,

Comisario Revisor

CPA Alex Cazar

Nº. de Licencia Profesional: 17533