

**GASGREEN S.A.**

**INFORME DEL COMISARIO REVISOR SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2017**

## **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

Cifras agregadas de los estados financieros

## **1 Comentario sobre los procedimientos de control interno de la Compañía**

He concluido mi revisión de los estados financieros de la Compañía **GASGREEN S.A.** por el año que terminó el 31 de diciembre del 2017. Como parte de mi revisión preliminar hice un estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, dentro del alcance que considere necesario para evaluar dicha estructura, tal como es requerido por los Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's para Pymes. Bajo tales normas, 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. Mi 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 **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 los Normas Internacionales 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.

Mi 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 expreso una opinión sobre el sistema de control interno contable de **GASGREEN S.A.**, tomado como un todo. Sin embargo, mi 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.

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.

## **2 Cifras agregadas de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

Un resumen de las cifras agregadas de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2017, se incluyen a continuación.

GASGREEN S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del año 2016  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Al 31 de Diciembre :	
		2017	2016
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	39,004	85,852
Cuentas por cobrar:			
Comerciales	7	695,179	119,497
Anticipos Proveedores	7	1,444,482	230,178
Cuentas por cobrar partes relacionadas	7	535,566	-
Activo por Impuesto Corriente	7	320,026	226,494
Otras	7	84,901	95,183
Inventarios	8	53,254	88,641
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3,172,392</b>	<b>845,825</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Inmovilizado Material, neto de amortización acumulada	9	5,987,502	2,895,353
Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento	10	460,000	-
Otros activos		31,175	-
Activos por Impuestos Diferidos	13	43,399	43,399
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>6,522,076</b>	<b>2,938,752</b>
<b>Total activos</b>		<b>9,694,468</b>	<b>3,784,577</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Porción corriente de Obligaciones bancarias a corto plazo	11	687,504	-
Cuentas por pagar:			
Proveedores	12	1,527,023	268,400
Pasivo por Impuesto Corriente	12	14,474	37,992
Otras cuentas por pagar	12	18,248	4,796
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	14	35,996	58,041
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2,283,245</b>	<b>389,229</b>
<b>Pasivos no corrientes -</b>			
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	3,598,974	-
Partes relacionadas	15	-	801,808
Pasivo por Impuesto Diferido		1,413	1,413
Proyecto Territorial		50,646	-
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahudo	16	6,623	8,416
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3,657,656</b>	<b>811,637</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>5,940,901</b>	<b>1,180,866</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital acciones	17	3,130,400	2,200,400
Reserva Legal	17	36,970	13,811
Aportes en especie	17	809,306	809,306
Otros Resultados Integrales	17	603	(2,215)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs	17	405,504	405,504
Resultados acumulados	17	(862,827)	(961,203)
Utilidad del Ejercicio	17	233,613	138,108
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>3,753,569</b>	<b>2,603,711</b>
Compromisos y Contingencias	23		
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>9,694,468</b>	<b>3,784,577</b>

GASGREEN S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del año 2016  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2017	2016
<b>Ingresos Ordinarios-Generación Eléctrica:</b>			
Facturación del ejercicio	18	2.190.419	1.291.434
Facturación provisionada	19	399.700	103.756
		<b>2.590.119</b>	<b>1.395.190</b>
<b>Costos de Operación de la Planta</b>			
	20	(1.293.885)	(617.594)
		<b>1.296.434</b>	<b>777.596</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos Administrativos	21	(564.262)	(471.197)
Total Costos y Gastos de operación		<b>(564.262)</b>	<b>(471.197)</b>
		<b>732.172</b>	<b>306.399</b>
<b>Otros egresos:</b>			
Interés Financiamiento		(239.488)	-
Impuesto ISD		(67.003)	(21.596)
Contribución Solidaria		(28.983)	(28.209)
Gastos y Comisiones Bancarias		(25.185)	(5.828)
Otros egresos		(87.560)	(47.338)
Total otros egresos		<b>(448.219)</b>	<b>(102.771)</b>
		<b>283.953</b>	<b>203.628</b>
<b>Utilidad neta antes de Participación a los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta</b>			
Participación trabajadores	14	(8.519)	(30.544)
Proyecto Territorial	14	(34.074)	-
<b>Impuesto a la renta:</b>			
Corriente	13	(7.747)	(34.976)
Diferido Ingreso (Gasto)	13		
		<b>233.613</b>	<b>138.108</b>
<b>Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados:</b>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		2.818	1.085
		<b>236.431</b>	<b>139.193</b>

GASGREEN S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del año 2018

(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
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.800.400	-	400.000	808.308	405.504	(847.382)	(3.300)	2.484.518
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	-	-	-	-	-	138.108	-	138.108
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.200.400	13.811	-	808.308	405.504	(823.086)	(2.215)	2.803.711
Reserva Legal	-	23.159	-	-	-	-23.159	-	-
Incremento Capital	930.000	-	-	-	-	-	-	930.000
Efecto de ajustes por Jubilación Patronal y desahucio	-	-	-	-	-	-	2.818	2.818
Provisión proyecto desarrollo territorial	-	-	-	-	-	(16.573)	-	(16.573)
Utilidad Neta	-	-	-	-	-	233.613	-	233.613
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	3.130.400	36.970	-	808.308	405.504	(828.214)	803	3.753.569

## 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 mi informe y opinión sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Junta General de Socios, en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.
2. He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgue necesario investigar. Así mismo, he revisado el balance general de la GASGREEN S.A. al 31 de diciembre de 2017 y su correspondiente estado 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.
3. En mi opinión basado en mi 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 las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIFs 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 2017 y su correspondiente estado 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, me permito someter los estados financieros adjuntos a la consideración de la Junta General de Socios, solicitando que se les agregue el presente informe.

Quito, marzo 28 2018

Atentamente,

Comisario Revisor

CPA Alex Cazar

Nº. de Licencia Profesional: 17533