

GASGREEN S.A.

**INFORME DEL COMISARIO REVISOR SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2018**

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 2018. 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. 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.

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 2018, se incluyen a continuación.

Continua ...

GASGREEN S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018, con cifras comparativas al 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de:		
	2018	2017	
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	261.787	39.004
Cuentas por cobrar:			
Comerciales	7	405.998	695.179
Anticipos Proveedores	7	1.927.367	1.516.803
Cuentas por cobrar partes relacionadas	7	578.956	535.566
Activo por Impuesto Corriente	7	82.640	320.026
Otras	7	11.733	12.760
Inventarios	8	40.625	53.254
Total activos corrientes		3.329.107	3.172.393
Activos no corrientes:			
Inmovilizado Material, neto de amortización acumulada	9	5.429.186	5.987.503
Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento	10	324.481	460.000
Otros activos	7	12.500	31.175
Activos por Impuestos Diferidos		43.399	43.399
Total activos no corrientes		5.809.566	6.522.077
Total activos		9.138.673	9.694.469

GASGREEN S.A.

Estado de Resultados Integrales

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Al 31 de diciembre de:	
		2018	2017
Ingresos Ordinarios-Generación Eléctrica:			
Facturación del ejercicio	17	4.459.768	2.284.175
Facturación provisionada, neta	18		295.844
		4.459.768	2.580.119
Costos de Operación de la Planta	18	(1.858.778)	(1.293.885)
Utilidad bruta		2.600.989	1.286.434
Gastos de operación:			
Gastos Administrativos	20	(1.065.384)	(564.262)
Total Costos y Gastos de operación		(1.065.384)	(564.262)
Utilidad neta de operación		1.535.595	732.172
Otros ingresos / egresos:			
Reembolso Seguros		48.354	-
Interés Financiamiento		(340.099)	(238.488)
Impuesto ISD		(117.404)	(87.003)
Contribución Solidaria			(28.883)
Gastos y Comisiones Bancarias		(20.419)	(25.810)
Otros egresos		(435.468)	(88.837)
Total otros egresos		(865.034)	(448.221)
Utilidad neta antes de Participación a los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		670.561	283.851
Participación trabajadores	13	(20.117)	(8.518)
Proyecto Territorial	13	(80.487)	(34.074)
Impuesto a la renta:			
Corriente	13	-	(7.747)
Diferido Ingreso (Gasto)	13	-	-
Utilidad neta		569.877	233.612
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		(5.087)	2.818
Total Resultado Integral del año		564.880	236.430

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2018, con cifras comparativas al 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital acciones	Reserva Legal	Aportes en especie	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de los NIF	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2,200,400	13,811	809,306	405,504	(823,095)	(2,215)	2,603,711
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
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	3,130,400	36,970	809,306	405,504	(629,214)	603	3,753,569
Utilidad Neta	-	-	-	-	569,977	(5,097)	564,880
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	3,130,400	36,970	809,306	405,504	(59,237)	(5,097)	4,317,846

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 2018.
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 2018 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, 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 2018 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 Accionistas, solicitando que se les agregue el presente informe.

Quito, abril 15 2019

Atentamente,

Comisario Revisor

CPA Alex Cazar

Nº. de Licencia Profesional: 17533