

**GRENCARGO S.A**  
**Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2018**  
**Con el Informe de los Auditores Independientes**

## **Contenido**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Estado de Situación Financiera**

**Estado de Resultados Integrales**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**

## **Abreviaturas**

|               |  |
|---------------|--|
| <b>NIC</b>    | <b>Normas Internacionales de Contabilidad</b>            |
| <b>NIIF</b>   | <b>Normas Internacionales de Información Financiera</b>  |
| <b>NIA</b>    | <b>Normas Internacionales de auditoría</b>               |
| <b>IASB</b>   | <b>Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad</b> |
| <b>IESBA</b>  | <b>Consejo de Normas Internacionales de Ética</b>        |
| <b>PYMES</b>  | <b>Pequeñas y Medianas Entidades</b>                     |
| <b>SCVS</b>   | <b>Superintendencia de Compañías Valores y Seguros</b>   |
| <b>SRI</b>    | <b>Servicio de Rentas Internas</b>                       |
| <b>USD \$</b> | <b>Dólares de los Estados Unidos de América.</b>         |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas de la Compañía  
"COMPAÑÍA GREENCARGO S.A."**

### **Opinión Sin Salvedades**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía "GREENCARGO S.A." que incluye el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados Integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que termino en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía "GREENCARGO S.A." al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamento de la opinión**

Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria-NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de La Compañía "GREENCARGO S.A.", de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con el Código de ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales y Ética (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión sin salvedades.

### **Responsabilidades de la Administración y los encargados del Gobierno Corporativo en relación a los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de

Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de los errores materiales, debido 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto, si la Gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

### **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestra responsabilidad tiene como objetivo obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con NIA, siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría también:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- ✓ Obtenemos un entendimiento de control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias,

pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la compañía.

- ✓ Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- ✓ Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la compañía no continúe como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

### **Otros requerimientos legales y reglamentarios - Asunto de Énfasis**

1. La Dirección es responsable de la otra información. La otra información comprende los Anexos para el Informe de Cumplimiento Tributario, en cumplimiento a la resolución NAC-DGERCGC15-00003218, del Servicio de Rentas Internas.

**CONSULTORA FAUSTO ÁVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**SC-RNAE No. 0338**



**Econ. Valeria Priscila Córdova Almeida**  
**GERENTE**

**Quito DM. 10 de abril de 2019**

**GREENCARGO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**COMPARATIVO CON EL AÑO 2017**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

|   | <u>Notas</u> | <u>En diciembre 31 de.</u> |                         |
|---|--------------|----------------------------|-------------------------|
|   |              | <u>2018</u>                | <u>2017</u>             |
| <b>ACTIVOS</b>  |              |                            |                         |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                               |              |                            |                         |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo                     | 3            | 115,217                    | 9,341                   |
| Activos Financieros                                     | 4            | 169,660                    | 131,597                 |
| Construcciones en Proceso                               | 5            | 1,861,798                  | 1,844,226               |
| Pagos Anticipados                                       | 6            | 349,314                    | 420,686                 |
| Activos Por Impuestos Corrientes                        | 11           | 8,741                      | 9,240                   |
| Total Activos Corrientes                                |              | 2,504,730                  | 2,415,089               |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                            |              |                            |                         |
| Propiedad, Planta y Equipo, neto                        | 7            | 223,535                    | 235,182                 |
| Otros Activos No corrientes                             | 8            | 200                        | 200                     |
| Total Activos No Corrientes                             |              | 223,735                    | 235,382                 |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                    |              | <b><u>2,728,464</u></b>    | <b><u>2,650,472</u></b> |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                               |              |                            |                         |
| Con Instituciones Financieras                           | 9            | 213,785                    | 82,240                  |
| Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar | 10           | 10,323                     | 398,144                 |
| Pasivos por Impuestos Corrientes                        | 11           | 9,188                      | 12,301                  |
| Obligaciones por Beneficios acumulados                  | 12           | -                          | 2,692                   |
| Anticipo de Clientes                                    | 13           | 417,060                    | 306,088                 |
| Planes a empleados por beneficios definidos             | 14           | -                          | 2,056                   |
| Total Pasivos Corrientes                                |              | 650,357                    | 803,521                 |

**PASIVOS NO CORRIENTES**

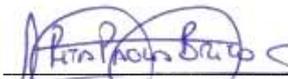
|   |    |                         |                         |
|---|----|-------------------------|-------------------------|
| Con Instituciones Financieras           | 9  | 120,000                 | 150,000                 |
| Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas | 15 | <u>1,605,339</u>        | <u>1,375,834</u>        |
| Total Pasivos No Corrientes             |    | 1,725,339               | 1,525,834               |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                    |    | <b><u>2,375,696</u></b> | <b><u>2,329,355</u></b> |

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 16**

|  |  |                         |                         |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Capital Pagado                                 |  | 6,600                   | 6,600                   |
| Reservas                                       |  | 6,984                   | 6,984                   |
| Resultados Acumulados                          |  | <u>339,184</u>          | <u>307,532</u>          |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |  | 352,768                 | 321,117                 |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           |  | <b><u>2,728,464</u></b> | <b><u>2,650,472</u></b> |

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
\_\_\_\_\_  
ING NAHIN SAUD BENITEZ  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
CPA RITA BRITO SANDOVAL  
CONTADORA

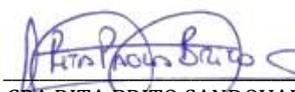
**GREENCARGO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Y COMPARATIVO CON EL AÑO 2017**

(Expresado en U.S. dólares)

|  |              | <b><u>En diciembre 31.</u></b> |                     |
|--|--------------|--------------------------------|---------------------|
|  | <b>Notas</b> | <b><u>2018</u></b>             | <b><u>2017</u></b>  |
| INGRESOS ORDINARIOS  | 17           | 861,449                        | 108,183             |
| Gastos Ventas (operacionales)  | 18           | -782,668                       | -92,973             |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>  |              | <b>78,780</b>                  | <b>15,210</b>       |
| Gastos Financieros   | 18           | -34,761                        | -743                |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE<br>EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E<br>IMPUESTO A LA RENTA | 16           | 44,019                         | 14,467              |
| Participación de Empleados en las Utilidades 15%   |              | 0                              | 2,170               |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>   |              | <b>44,019</b>                  | <b>12,297</b>       |
| Impuesto a la Renta  | 11           | 12,367                         | 5,257               |
| <b>UTILIDAD NETA DEL PERÍODO</b>   |              | <b><u>31,652</u></b>           | <b><u>7,040</u></b> |

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 \_\_\_\_\_  
 ING NAHIN SAUD BENITEZ  
 GERENTE GENERAL

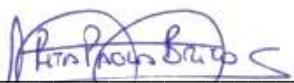
  
 \_\_\_\_\_  
 CPA RITA BRITO SANDOVAL  
 CONTADORA

**COMPAÑÍA GREENCARGO S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

| CONCEPTO  | Notas     | RESULTADOS ACUMULADOS |               |                    |                             |                           | TOTAL PATRIMONIO |
|---|-----------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------|
|   |           | CAPITAL               | RESERVA LEGAL | GANANCIA ACUMULADA | PRIMERA ADOPCION NIIF PYMES | GANANCIA NETA DEL PERIODO |                  |
| <b>Total Patrimonio al 31 de diciembre del 2016</b> |           | 6,600                 | 6,984         | 135,094            | 149,496                     | 15,901                    | 314,076          |
| <b>Movimientos del año 2017</b>                     |           |                       |               |                    |                             |                           |                  |
| Transferencia Cuentas Patrimoniales                 |           |                       |               | 15,901             |                             | (15,901)                  | -                |
| Utilidad neta del ejercicio                         |           |                       |               |                    |                             | 7,040                     | 7,040            |
| <b>Total Patrimonio al 31 de diciembre del 2017</b> |           | <b>6,600</b>          | <b>6,984</b>  | <b>150,995</b>     | <b>149,496</b>              | <b>7,040</b>              | <b>321,116</b>   |
| <b>Movimientos del año 2018</b>                     |           |                       |               |                    |                             |                           |                  |
| Transferencia Cuentas Patrimoniales                 |           |                       |               | 7,040              |                             | (7,040)                   | -                |
| Utilidad neta del ejercicio                         |           |                       |               |                    |                             | 31,652                    | 31,652           |
| <b>Total Patrimonio al 31 de diciembre del 2018</b> | <b>16</b> | <b>6,600</b>          | <b>6,984</b>  | <b>158,036</b>     | <b>149,496</b>              | <b>31,652</b>             | <b>352,768</b>   |

  
 \_\_\_\_\_  
 ING NAHIN SAUD BENITEZ  
 GERENTE GENERAL

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA RITA BRITO-SANDOVAL  
 CONTADORA

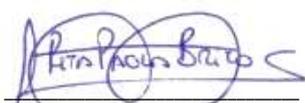
**GREENCARGO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Y COMPARADOS CON EL AÑO 2017**  
(Expresado en U.S. dólares)

|   | <u>Notas</u> | <u>2018</u>        | <u>En diciembre 31 de,<br/>2017</u> |
|---|--------------|--------------------|-------------------------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO |              | 105,875            | 4,409                               |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>       |              | <b>(96,659)</b>    | <b>(53,761)</b>                     |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>                    |              | <b>1,006,228</b>   | <b>357,403</b>                      |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios    |              | 1,006,228          | 357,403                             |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>                     |              | <b>(1,097,082)</b> | <b>(411,165)</b>                    |
| Pagos a proveedores y a empleados                                       |              | (1,091,278)        | (411,851)                           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                    |              | (11,609)           | 686                                 |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>       |              | <b>11,648</b>      | <b>13,032</b>                       |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                           |              | 11,648             | 13,032                              |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>    |              | <b>190,887</b>     | <b>45,139</b>                       |
| Pago préstamos L/P  |              |                    | (104,861)                           |
| Préstamo a Largo Plazo  |              | 190,887            | 150,000                             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                    |              |                    |                                     |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO    |              | 105,875            | 4,409                               |
| Efectivo y Equivalentes al inicio del Período                           |              | 9,341              | 4,932                               |
| <b>Efectivo y Equivalentes al final del período</b>                     | <b>3</b>     | <b>115,217</b>     | <b>9,341</b>                        |
| <b>Conciliación entre la Ganancia Neta y los flujos de Operación</b>    |              | <b>31,652</b>      | <b>7,040</b>                        |
| <b>Ajuste por partidas distintas al efectivo</b>                        |              | <b>8,619</b>       | <b>17,210</b>                       |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                        |              |                    |                                     |

|   |                  |                 |
|---|------------------|-----------------|
|   | 7,854            | 10,840          |
| Ajustes por gastos en provisiones                                       |                  | (1,056)         |
| Impuesto a la Renta   | 12,367           | 5,257           |
| Participación de trabajadores   |                  | 2,170           |
| Movimientos que no representan flujo                                    | (11,603)         |                 |
| <b>Cambios En Activos y Pasivos</b>                                     | <b>(136,930)</b> | <b>(78,012)</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                 | (38,063)         | 174,166         |
| (Incremento) disminución otras cuentas x cobrar                         | 71,371           |                 |
| (Incremento) disminución en inventarios                                 | (17,572)         | (500,086)       |
| (Incremento) disminución en otros activos                               | 499              | (418,149)       |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales               | (387,821)        | 351,469         |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                     | 239,404          | 316,115         |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                        | (4,748)          | (1,526)         |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                               |                  |                 |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b> | <b>(96,659)</b>  | <b>(53,761)</b> |

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
 \_\_\_\_\_  
 ING NAHIN SAUD BENITEZ  
 GERENTE GENERAL

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA RITA BRITO SANDOVAL  
 CONTADORA