

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. EMPRESA QUE REPORTA

“GREENCARGO CIA. LTDA.” fue constituida jurídicamente el 1 febrero de 2006 Inscripción en el Registro Mercantil con número 2067, fecha desde la cual opera en el Ecuador. Su domicilio es la ciudad del Distrito Metropolitano Quito, Provincia de Pichincha del Cantón Quito, su domicilio tributario actual es Pasaje San Gabriel 209 y Jorge Juan de la parroquia Benalcázar.

El objeto Social y sus actividades relevantes son la construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianitos, casas para beneficencia, orfanatos, cárceles, cuarteles, conventos, casas religiosas, incluye remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes.

2. MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS y PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, han sido emitidas y/o modificadas, las que tuvieron aplicación obligatoria a contar del 1 de enero de 2019, y que no fueron adoptadas anticipadamente por la Compañía, han sido incorporadas, y no tuvieron impacto significativo.

Las normas nuevas o enmendadas de las NIIF y obligatorias para su aplicación efectiva a partir del 1 de enero del 2019, y que la compañía no aplicado anticipadamente, se encuentran detalladas a continuación:

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Estados financieros consolidados Inversiones en Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha por determinarse
NIIF 3	Combinación de negocios	Enero, 1 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	Enero1, 2019
NIC 12	Impuesto sobre las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por préstamos	Enero 1, 2019
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2019
IFRS 17	Contratos de Seguros	Enero, 1 2021
CINIIF 23	Posiciones tributarias inciertas	Enero,1 2019

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

2.5 NIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido NIIF 16 Arrendamientos donde establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendamiento y requiere que un arrendamiento reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019.

2.6 NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

La enmienda publicada en abril de 2016, introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con los clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente. Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

2.7 NIIF 3 Combinaciones de negocios

La enmienda aclarará que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, es una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

2.8 NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

La enmienda aclarará, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

2.9 NIC 12 Impuestos a las Ganancias

La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre los instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.

2.10 NIC 23 Costos por Préstamos

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanente pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta se convierte en parte de los préstamos generales.

2.11 NIC 19 Beneficios a los empleados

publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el período de su primera aplicación.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación para la presentación de sus estados financieros se presenta a continuación:

3.5 Bases de presentación de los estados financieros

La Compañía toma en consideración circunstancias específicas de **importancia relativa**, y de este modo asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, describan sus hechos y circunstancias relevantes.

Los estados financieros, comprenden los: Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio, Flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y comparados con el año 2018 y sus respectivas notas a los Estados Financieros, que son parte integrante de los mencionados estados financieros, en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1.

La información contenida en estos estados financieros son responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo de la Compañía, y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Financiera – NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional del Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3.6 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Los principios contables utilizados parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario, la empresa es un ente con antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

Conforme a las NIIF., la preparación de los estados financieros requiere que la Administración de “GREENCARGO S.A.” haga el uso de estimaciones, juicios y supuestos contables. esto implica que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, que puedan verse afectadas, así como montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Estas estimaciones, juicios y supuestos, se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales juicios, estimaciones y supuestos en relación con hechos futuros propensos a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año son revisados regularmente y reconocidos de manera prospectiva. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

3.6.1 Provisión por cuentas incobrables.

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período

3.6.2 Vidas útiles y valores residuales.

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

3.6.3 Deterioro de activos no corrientes.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado.

Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles. Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores; Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación. Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

3.6.4 Valor razonable de activos y pasivos.

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

3.6.5 Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido serán reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

3.7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone del efectivo en caja y cuentas corrientes, de libre disponibilidad como depósitos a la vista, se presentan a su valor nominal y de riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, se registran al costo histórico y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos de corto plazo.

3.8 INVENTARIOS

Los inventarios se miden al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método de identificación específica, ya que la Compañía adquiere los inventarios solamente para atender proyectos en ejecución, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación. Se entiende por valor neto de realización, el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los costos estimados de vender.

3.9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

3.9.1 Reconocimiento

Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

3.9.2 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costes que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

3.9.3 Medición posterior al reconocimiento

Al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en caso de haberlas

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de maquinaria, planta y equipo.

3.9.4 Método de depreciación, vidas útiles y valor residual

El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta, y su depreciación se reconoce en resultados. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de Oficina	10
Maquinaria pesada	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

3.9.5 Baja de propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias generadas por la venta de propiedad, planta y equipos no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.

3.9.6 Deterioro.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocerán inmediatamente en resultados.

3.10 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.10.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

3.10.2 Impuestos diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

3.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

3.11 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, originada en reclamos, litigios, multas o penalidades y en general puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar el importe de la provisión se provee la mejor estimación a la fecha de presentación del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también revelados como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Las provisiones se actualizan periódicamente al menos a la fecha de cierre de cada período y son ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. La actualización de las provisiones para reflejar el paso del tiempo se reconoce en los resultados del período como gastos financieros. En el caso que ya no sea probable la salida de recursos, para cancelar la obligación correspondiente, se reversa la provisión. En caso de existir cambio en las estimaciones, éstos se contabilizan en forma prospectiva como cambios en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”.

3.12 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asume todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como instalaciones y mejoras, se clasifican como Propiedad Planta y Equipo y se deprecian por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

3.13 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de inmuebles o servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar, el ingreso por la venta de inmuebles o servicios es reconocido en resultados cuando es proporcionado y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan y el monto de los costos e ingresos puedan ser medidos confiablemente. No existe posibilidad de una devolución por los servicios excepto por situaciones particulares, que cuando ocurren, se revisan para determinar si hay razón para una devolución.

Los ingresos por ventas de inmuebles son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el cliente lo acepta y asume los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes, la recuperación de la cuenta por cobrar esta razonablemente asegurada., los precios han sido fijados o son determinables, los costos asociados con fiabilidad, no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los inmuebles vendidos.

La Compañía ha iniciado la aplicación de la NIIF 15 desde el 1 de enero de 2018 usando el método de efecto acumulativo y por lo tanto la información comparativa no ha sido re-expresada y continúa siendo reportada bajo NIC 18 y NIC 11. El detalle de las políticas contables bajo NIC 18 y NIC 11 son reveladas separadamente si son diferentes de aquellos bajo NIIF 15 y el impacto de los cambios que serán debidamente revelados.

Los Ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

3.14 Ingresos y Costos financieros

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

Los ingresos y costos financieros de la Compañía incluyen lo siguiente:

- Ingreso por intereses;
- Gasto por intereses;

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del interés efectivo.

La “tasa de interés efectiva” es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recibos en efectivo futuros estimados o recibidos durante la vida útil esperada del instrumento financiero para:

- El valor bruto en libros del activo financiero; o
- El costo amortizado del pasivo financiero.

3.15 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengo, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.16 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

3.17 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como a valor razonable con cambio en resultados:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales; y
- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente se miden a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En general, la compañía mantiene como activos financieros únicamente cuentas por cobrar y préstamos.

3.18 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta es de 120 días

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se clasifican en activos corrientes.

3.19 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.

3.20 Instrumentos financieros y activos contractuales

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

La Compañía reconoce las provisiones para pérdida de crédito esperada en:

- Activos financieros medidos al costo amortizado;
- Activos contractuales

3.21 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.22 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.22.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

3.22.2 Baja de un pasivo financiero

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3.23 RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre de 2019, se efectuaron reclasificaciones correspondientes, para presentar comparativamente los estados financieros, tomando en cuenta lo requerido por la normativa, que establece la presentación de información de los estados financieros comparable con el anterior período, tanto de tipo narrativo y descriptivo.

3.24 CLASIFICACION DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los mismos y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

En tal consecuencia la Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera, en base a la clasificación de corrientes y no corrientes bajo las siguientes políticas.

3.24.1 Activos Corrientes y No Corrientes

El Activo corriente, responde su clasificación así:

- ✚ El efectivo y Equivalentes de efectivo, a menos que tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período en el que se informa.
- ✚ Las Cuentas y Documentos por cobrar y Otros Documentos por cobrar, que se realizan en el período informado y hasta doce meses después de este período.
- ✚ Las inversiones de corto plazo, que se generen en el período informado y que no superen los 90 días al término de este período.
- ✚ Se espera que el activo se realice en el período que se informe o en los doce meses siguientes al período informado.
- ✚ Los demás activos se clasifican como no corrientes, incluidos los activos diferidos

3.24.2 Pasivos Corrientes y No corrientes.

El Pasivo corriente, responde su clasificación de la siguiente manera:

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- ✚ Las Cuentas y Documentos por Pagar y Otras cuentas por pagar, se espera sea cancelado en el ciclo de explotación de los activos biológicos.
- ✚ Se mantienen específicamente con fines de negociación.
- ✚ Las porciones corrientes de los compromisos con entidades financieras.
- ✚ Los pasivos que deben liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período que se informa.
- ✚ No tenga derechos condicionales para aplazar su cancelación, al menos en los doce meses siguientes al que se informa.
- ✚ Los demás pasivos se clasifican como no corrientes, incluido los pasivos por impuestos diferidos.

3.25 PATRIMONIO

3.25.1 Capital Social

en este grupo contable se registra el monto aportado del capital y se mide a su valor nominal.

3.25.2 Reservas

registra las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos y se miden a su valor nominal.

3.25.3 Otros Resultados Integrales

en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones o valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo, y otros.

3.25.4 Resultados Acumulados

En este grupo contable se registran las utilidades y pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo/ no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas. También es parte de este grupo, los ajustes de aplicación por primera vez a las NIIF.

3.26 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Administración de la compañía es la Responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. La Compañía

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

3.26.1 Riesgos de crédito

Es el riesgo de una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

3.26.2 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

3.26.3 Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cajas	300	148
Bancos	135,656	115,069
Total	<u>135,956</u>	<u>115,217</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

"GREENCARGO S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales no relacionados:	17,267	19,958
Clientes locales relacionados	10,900	46,495
Estimación de cuentas incobrables	(823)	-658
Subtotal	<u>27,344</u>	<u>65,795</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Otras cuentas por cobrar:	<u>137,901</u>	<u>103,864</u>
Total	<u><u>165,245</u></u>	<u><u>169,660</u></u>

el movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	658	485
Provisión	<u>165</u>	<u>173</u>
Saldos al fin del año	<u><u>823</u></u>	<u><u>658</u></u>

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Inicial	1,861,798	1,352,306
Construcción en Curso (1)	<u>483,000</u>	<u>509,492</u>
Total	<u><u>1,378,798</u></u>	<u><u>1,861,798</u></u>

(1) Las construcciones en curso corresponden a los costos amortizados por compras de materiales, servicios técnicos, mano de obra y otros necesarios para poner el activo en condiciones de venta.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

"GREENCARGO S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Anticipo proveedores de Bienes y servicios	324,839	349,314
total	324,839	349,314

8. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes. - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	10,901	8,741
Crédito Tributario a favor de la Empresa (Imp. Renta.)	4,814	-
Total	15,715	8,741
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la Fuente	2,340	4,726
Impuestos Renta por Pagar	-	4,462
Total	2,340	9,188

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la Renta	41,294	44,019
Gastos no deducibles	13,041	12,197
Utilidad gravable	54,336	56,216
Impuesto a la renta causado (1)	11,954	12,367
Anticipo calculado impuesto renta (2)	10,510	2,517
Impuesto a la renta del ejercicio registrado en resultados	11,954	12,367

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se calcula a

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

la tarifa del 25 y 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2019 fue de USD 10.510, el impuesto a la renta causado es de USD \$ 11.954; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta, puesto que para el año 2019 según decreto 210, los contribuyentes tienen derecho a una rebaja del saldo de anticipo para el año corriente declarado está constituido sobre las ventas del año, para la compañía le corresponde una rebaja del 40% del saldo de anticipo, por no haber superado un millón de dólares de ventas, por lo tanto rebaja su derecho.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

El 21 de agosto de 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, y entre los aspectos más importantes se destacan:

- ✚ Exoneración de Impuesto a la Renta durante 12 años a las empresas creadas a partir de Agosto del 2018, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que estén fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, y que generen empleo neto, 8 años de exoneración aplicará para las que estén dentro de la jurisdicción y 15 años de exoneración para los sectores, industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera.
- ✚ Se elimina el anticipo de impuesto a la Renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso de que este supere el impuesto causado, o no exista impuesto a pagar.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	300,155	300,155
Depreciación acumulada	<u>(90,031)</u>	<u>(76,621)</u>
Importe neto	<u>210,125</u>	<u>223,535</u>
Terrenos	45,848.50	45,849
Edificios	162,967.19	175,454

"GREENCARGO S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Equipos de computación	916.15	1,780
Muebles y enseres de oficina	392.88	452
Total propiedad, planta y equipo netos	<u>210,125</u>	<u>223,535</u>

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son como sigue:

"GREENCARGO S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

POR EL

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres de oficina</u>	<u>Total</u>
Costo:	-	-			-
Costo del Activo al 31/12/2018	45,849	249,729	3,983	595	300,156
Depreciación acumulada:					
Gasto por depreciación período		12,486	505	59	13,051
Depreciación acumulada al 31/12/2018		74,275	2,203	142	76,621
Propiedad Planta y Equipos Neto 31/12/2018	45,849	175,454	1,780	453	223,535
Movimientos del Activo 2019					
Compras Adquisiciones	-	-	-	-	-
Costo del Activo al 31/12/2019	45,849	249,729	3,983	595	300,156
Depreciación acumulada:					
Gasto por depreciación período		12,486	864	59	13,410
Depreciación acumulada al 31/12/2019	-	86,762	3,067	202	90,031
Propiedad Planta y Equipos Neto 31/12/2019	45,849	162,967	916	393	210,125

"GREENCARGO S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Del Austro	43,200	213,785
Banco Internacional	50,000	120,000
Sobregiro Bancario	1,903	
Total	<u>95,103</u>	<u>333,785</u>
 CLASIFICACIÓN		
Corriente	45,103	213,785
No corriente	50,000	120,000
Total	<u>95,103</u>	<u>333,785</u>

El préstamo del banco del Austro es de calidad hipotecario, para lo cual presenta su aval hipotecario de Inmobiliaria del Pacífico Sociedad Civil, la cuantía es indeterminada y la hipoteca es abierta.

El Banco Internacional es un préstamo sobre firmas, con aval de la compañía Greencacargo S.A.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	17,726.61	10,323
Otras cuentas por pagar:		
Varios	19,481.90	-
Total	<u>37,209</u>	<u>10,323</u>

12. ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES

Las obligaciones por liquidar cuando la venta del inmueble se perfecciona es:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Relacionados Directos (accionistas)	1,398	8,740
No Relacionados locales	230,560	408,320
Total	<u>231,958</u>	<u>417,060</u>

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

La obligación por relacionados es:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Relacionadas directas	775,658	1,032,776
Relacionadas Indirectas	553,821	572,564
Otras Largo Plazo	152,681	
Total	1,482,159	1,605,339

14. PATRIMONIO

✚ CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a seis mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.600,00) que corresponden a seis mil seiscientas (6.600) acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una, así.

Nombre de accionista	NO. de acciones	Capital USD	% accionario
David Federico Saud Benítez	3300	3300	50%
Nahia José Saud Benítez	3300	3300	50%
Total	6600	6600	100%

✚ RESERVA LEGAL y FACULTATIVA

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, y puede guardar sus reservas facultativas, de conformidad al estatuto. La compañía ha alcanzado desde su formación un valor de Reservas por USD \$ 6,984.

✚ RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

“GREENCARGO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Ganancias acumulados	189,687	158,036
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF 1.)	149,496	149,496
Utilidad del ejercicio	29,341	31,652
Total	368,524	339,184

- 1** La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuados, y su aplicación de manera efectiva.

✚ Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y,

"GREENCARGO S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	135,956	115,217
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas (Nota 5)	165,245	169,660
Otros activos no corrientes (Nota 8)	200	200
Total activos financieros		<u>285,076</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 10)	95,103	333,785
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas (Nota 11)	37,209	10,323
Total pasivos financieros	<u>132,312</u>	<u>344,108</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	892,416	860,101
Otros Ingresos	539	1,347
Total	<u>892,956</u>	<u>861,449</u>

"GREENCARGO S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total Costos y Gastos	851,662	817,430
Total	<u>851,662</u>	<u>817,430</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de Venta/Costo de ventas:		
Inventario Inicial en proceso	1,861,798	1,844,226
(+) compras para ejecución	219,778	694,827
(-) I. Final Construcción en proceso	1,378,798	1,861,798
(=) Costo de Ventas	<u>702,778</u>	<u>677,255</u>
GASTOS DE VENTA		
Aportes Seguro Social y Fondo de Reserva	845	845
Honorarios	2,526	10,274
Mantenimiento y Reparaciones	76,311	61,227
Promoción y Publicidad	12	-
Combustibles y lubricantes	450	-
Seguros y Reaseguros	900	-
Transporte	570	900
Gastos de Gestión	-	1,176
Servicios básicos	351	-
Impuestos Contribuciones	15,070	2,173
Gastos IVA	472	774
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	8,213	7,854
Suministros y Materiales	1,354	970
Otros Gastos varios	10,317	6,852
No deducibles	11,594	12,197
Cuentas Incobrables	165	173
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses Bancarios	18,897	34,761
Servicios y Comisiones bancarias	837	-
Total Gastos	<u>148,883</u>	<u>140,175</u>
Total Costos y Gastos	<u>851,662</u>	<u>817,430</u>

"GREENCARGO S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha del dictamen (16 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. RECLASIFICACIONES

Algunas cifras del balance, del año 2019 se han reclasificado con el fin de hacerles comparables con las del ejercicio económico 2019.

19. Sanciones

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

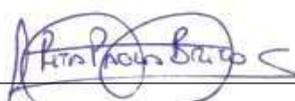
No se han aplicado sanciones a GREENCARGO S.A., a sus Directores o Administradores, por parte de la SCVS Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a GREENCARGO S.A., a sus Directores o Administradores, por parte de otras autoridades administrativas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019.



Ing. Nahim Saud Benítez
Gerente General



CPA. Rita Brito Sandoval
Contador General