

**GREENBRAL S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

**1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

Los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros, se llevan a cabo sobre la base de acumulación, conforme a Normas Contables y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y demás Organismos de Control

**1.1. BASES DE PRESENTACION**

La Compañía prepara sus Estados Financieros en US\$ dólares americanos, de conformidad con Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Empresa el 14 de marzo del 2018.

**1.2 INVENTARIOS**

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio de mercado, el método de valoración empleado por la Empresa es el "Promedio Ponderado"

**1.3 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente "1% de la cartera por cobrar del periodo", según L.R.T.I y R.L.R.T.I

**1.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos; sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 20 y 3 años

## 1.5 RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto constituyen la base de medición del principio contable del devengo

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo al 31 de Diciembre Incluye:

|              | 2016             | 2017             |
|--------------|------------------|------------------|
| Caja         | 30.728,56        | 81.248,70        |
| Bancos       | 44.361,34        | 11.403,23        |
| <b>Total</b> | <b>75.089,90</b> | <b>92.651,93</b> |

## 5. ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo al 31 de Diciembre Incluye:

|                                                          | 2016              | 2017              |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | 69.397,89         | 73.485,88         |
| Otras Cuentas por Cobrar                                 | 53.137,81         | 50.153,13         |
| (-) provisión cuentas incobrables                        | (1.601,67)        | (2.277,84)        |
| <b>Total</b>                                             | <b>120.934,03</b> | <b>121.361,17</b> |

### 3.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El saldo al 31 de Diciembre Incluye:

|                         | 2016             | 2017             |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Cientes                 | 62.246,62        | 67.611,63        |
| Cheques protestados     | 6.433,53         | 5.156,51         |
| Cientes cartera vencida | 717,74           | 717,74           |
| <b>Total</b>            | <b>69.397,89</b> | <b>73.485,88</b> |

### 3.2 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre Incluye:

|                               | 2016             | 2017             |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar socios     | 46.718,29        | 45.931,85        |
| Prestamos por cobrar personal | 6.419,52         | 4.221,28         |
| <b>Total</b>                  | <b>53.137,81</b> | <b>50.153,13</b> |

## 6 INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre Incluye:

|                                    | 2016              | 2017              |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inventarios de productos comprados | 198.922,66        | 230.157,24        |
| <b>Total</b>                       | <b>198.922,66</b> | <b>230.157,24</b> |

## 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre Incluye:

|                        | 2016      | 2017      |
|------------------------|-----------|-----------|
| Anticipo a proveedores | 82.778,68 | 84.991,01 |

| Total | 82.778,68 | 84.991,01 |
|-------|-----------|-----------|
|-------|-----------|-----------|

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

|                                      | 2016             | 2017            |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|
| El saldo al 31 de Diciembre Incluye: |                  |                 |
| Crédito a favor de la empresa IVA    | 12.863,50        | -               |
| Crédito a favor de la empresa IR     | 4.840,95         | 7.890,68        |
| <b>Total</b>                         | <b>17.704,45</b> | <b>7.890,68</b> |

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

|                                                  | 2016             | 2017             |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| El saldo al 31 de Diciembre Incluye:             |                  |                  |
| Maquinaria y Equipo                              |                  | 9.790,00         |
| Vehículos                                        | 47.867,94        | 73.877,16        |
| (-) Depreciación Acu, Propiedad, Planta y Equipo | (7.658,88)       | (20.376,65)      |
| <b>Total</b>                                     | <b>40.209,06</b> | <b>63.290,51</b> |

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

|                                      | 2016              | 2017              |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| El saldo al 31 de Diciembre Incluye: |                   |                   |
| Proveedores Nacionales               | 438.543,58        | 427.126,94        |
| Prestamos Socios                     | 5.282,66          | 2.776,17          |
| <b>Total</b>                         | <b>443.826,24</b> | <b>429.903,11</b> |

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

|                                         | 2016 | 2017               |
|-----------------------------------------|------|--------------------|
| El saldo al 31 de Diciembre<br>Incluye: |      |                    |
| Banco del Pichincha                     | -    | 68.147,20          |
|                                         |      |                    |
| <b>Total</b>                            |      | <b>- 68.147,20</b> |

**11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

|                                         | 2016             | 2017             |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| El saldo al 31 de Diciembre<br>Incluye: |                  |                  |
| Con la Administración Tributaria        | 28.868.65        | 10.969.48        |
| Obligaciones con el IESS                | 650,45           | 2.180,73         |
| Impuesto a la Renta por pagar           | 1.837,48         | 5.071,10         |
| Sueldos Y Salarios                      | 12.015.84        | 14.918.99        |
| Con el IESS                             | 650.45           | 2.180.73         |
| Beneficios Sociales a los trabajadores  | 16.161.31        | 17.287.90        |
| 15% Participación trabajadores          | 1.473,91         | 4.067,72         |
| Dividendos por pagar                    | 5863,23          | 388,70           |
| Otros pasivos corrientes con empleados  | 1.555.34         | 1.843.00         |
| <b>Total</b>                            | <b>64.426.21</b> | <b>57.727.62</b> |
|                                         |                  |                  |
| créditos multas empleados               | 672,90           | 1.636,71         |
| <b>Total</b>                            | <b>879,19</b>    | <b>1.843,00</b>  |

**14. CAPITAL SOCIAL**

|                                         | 2016           | 2017          |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|
| El saldo al 31 de Diciembre<br>Incluye: |                |               |
| No de Acciones pagadas 800              | 800,00         | 800,00        |
| Valor Nominal de las Acciones           | 1,00           | 1,00          |
| Conciliación %Acciones                  |                | 2.017,00      |
| Azuero Azuero                           |                |               |
| Miguel                                  | 80,00%         | 640,00        |
| González Nube                           | 20,00%         | 160,00        |
|                                         | <b>100,00%</b> | <b>800,00</b> |

**15. RESERVA LEGAL**

|                                         | 2016            | 2017            |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| El saldo al 31 de Diciembre<br>Incluye: |                 |                 |
| Reserva Legal                           | 3.937,77        | 3.937,77        |
|                                         | <b>3.937,77</b> | <b>3.937,77</b> |

**16. RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES**

|                                         | 2016             | 2017             |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| El saldo al 31 de Diciembre<br>Incluye: |                  |                  |
| Resultados Ejercicios Anteriores        | 13.021,41        | 22.847,50        |
|                                         | <b>13.021,41</b> | <b>22.847,50</b> |

**17. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

|                                         | 2016            | 2017             |
|-----------------------------------------|-----------------|------------------|
| El saldo al 31 de Diciembre<br>Incluye: |                 |                  |
| Resultados del<br>Ejercicio             | 9.826,09        | 17.979,34        |
|                                         | <b>9.826,09</b> | <b>17.979,34</b> |

**18. RESULTADOS**

|                                         | 2016                | 2017                |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| El saldo al 31 de Diciembre<br>Incluye: |                     |                     |
| <b>INGRESOS</b>                         |                     |                     |
| Ventas Netas                            | 1.666.611,67        | 2.049.999,74        |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                   | <b>1.666.611,67</b> | <b>2.049.999,74</b> |
| <b>COSTOS</b>                           |                     |                     |
| Costo de venta                          | 1.284.589,53        | 1.620.102,95        |
| <b>TOTAL COSTOS</b>                     | <b>1.284.589,53</b> | <b>1.620.102,95</b> |
| <b>GASTOS</b>                           |                     |                     |
| Gastos de Ventas                        | 200.933,07          | 249.459,80          |
| Gastos<br>Administrativos               | 154.531,76          | 128.814,26          |
| Gastos Financieros                      | 817,10              | 1.929,61            |
| Otros gastos                            | 15.914,12           | 6.355,80            |
| Gastos no<br>deducibles                 | 0,00                | 16.219,16           |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                     | <b>372.196,05</b>   | <b>402.778,63</b>   |
| <b>TOTAL COSTOS Y<br/>GASTOS</b>        | <b>1.656.785,58</b> | <b>2.022.881,58</b> |
| <b>UTILIDAD<br/>OPERACIONAL</b>         | <b>9.826,09</b>     | <b>27.118,16</b>    |
| Menos:                                  |                     |                     |
| Participación Trabajadores              | 1.473,91            | 4.067,72            |
| Impuesto a la Renta                     | 1.837,48            | 5.071,10            |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                    | <b>6.514,70</b>     | <b>17.979,34</b>    |

