



GARLAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$.)

1. Información general de la compañía

1.1 Constitución. – GARLAR CIA. LTDA. Fue constituida en la ciudad de Cuenca y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 96, el 5 de febrero del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de febrero del año 2014.

La Superintendencia de Compañías la registro con el expediente No. 178736, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asignó el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391817460001

1.2 Operaciones. – Sus operaciones consisten principalmente en la venta al por mayor y menor de maíz.

Al 31 de diciembre de 2018, no existe incertidumbre respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

2. Base de presentación y preparación de los Estados Financieros.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

Base de presentación.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de la República del Ecuador. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contable. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados de la Administración.



Declaración de cumplimiento.

La Administración de la Compañía GARLAR CIA. LTDA., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3. Administración de Riesgos.

Marco de Administración de Riesgo

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, y el Riesgo de capital.

a) Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera, la compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas. El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición del crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de GARLAR CIA. LTDA., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales relacionados que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez de GARLAR CIA. LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes en efectivo y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.



4. Resumen de principales políticas contables.

4.1 Efectivo y equivalentes de efectivos. - El efectivo y equivalentes de efectivo, registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4.2 Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar. Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros, de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

4.3 Propiedad Planta y Equipo. - Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo, si es posible que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasa a formar parte de propiedades, planta y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario, pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable, que se deriven de ellos beneficios económicos para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de



una rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades, planta y equipos, poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un componente de propiedades, planta y equipos, son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

4.4 Depreciaciones. - La depreciación de propiedad, planta y equipo, se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actuales y comparativos son las siguientes.

Inmuebles y similares	20 años
Instalaciones y maquinarias	10 años
Equipos y muebles	10 años
Vehículos y equipos de transporte	5 años
Equipo de cómputo y software	3 años

4.5 Beneficios a empleados. - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de las leyes laborales ecuatorianas vigentes a la fecha emisión del presente informe) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

4.6 Provisiones y contingencias. - Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación



financiera. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros.

4.7 Ventas. - Los ingresos provenientes de las ventas en el curso de sus actividades ordinarias, son reconocidas al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

4.8 Costos y Gastos. - Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

4.9 Impuesto a la Renta. - El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (reconocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo, que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera



realizar el activo por impuesto diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tareas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso aprobación esté, prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

5. Efectivo y Equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se encuentra conformado por:

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	a	123.669,79	2.274,08	-121.395,71	-98,16%
Total		123.669,79	2.274,08	-121.395,71	-98,16%

- a. Al 31 de diciembre de 2018 representa depósitos en cuenta corriente nacional en el Banco del austro y Banco Pichincha. Dichos saldos son de libre disponibilidad sin restricción legal que limite su uso.

6. Activos Financieros

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	a	369.050,82	52.768,00	316.282,82	85,70%
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados		-	50.000,00	-50.000,00	-100,00%
Otras Cuentas por Cobrar		-	90,00	-90,00	-100,00%
Total		369.050,82	102.858,00	266.192,82	72,13%

- a. Corresponde a valores por cobrar a clientes no relacionados de la entidad.

7. Inventarios.

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Inventarios	a	863.767,22	440.082,95	423.684,27	49,05%
Total		863.767,22	440.082,95	423.684,27	49,05%

- a. El rubro inventarios se compone de:

Inventario en Proceso	384.228,50
Inventario de Suministros o Materiales a Ser Consumidos	84.211,04
Inventarios de Productos Term. Y Merc. En Almacén	395.327,68
TOTAL	863.767,22



8. Servicios y Otros Pagos Anticipados.

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Seguros pagados por anticipado	a	203.835,30	776.911,23	-573.075,93	100,00%
Total		203.835,30	776.911,23	-573.075,93	100,00%

- a. Valores entregados a proveedores para cubrir una parte de futuros pedidos. Además de gastos operativos anticipados.

9. Propiedades, Planta y Equipos.

Durante el año 2018, los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

CUENTAS	SALDO 31/12/2017	ADQUISICIONES Y DISMINUCIONES 2018	SALDO 31/12/2018
NO DEPRECIABLES			
Terrenos	179.465,72	-	179.465,72
Construcciones en Curso	157.794,03	-82.643,33	75.150,70
DEPRECIABLES			
Edificios	1.769.540,69	1.504.931,26	3.274.471,95
Instalaciones	320.575,90	10.036,94	330.612,84
Muebles y Enseres	2.630,34	1.071,43	3.701,77
Maquinaria y Equipos	238.381,60	56.139,71	294.521,31
Equipos de Computación y Software	2.934,53	16.108,00	19.042,53
Vehículos, Equipos de Transporte	18.500,00	-	18.500,00
Repuestos y Herramientas	758,68	-758,68	-
SUBTOTAL	2.690.581,49	1.504.885,33	4.195.466,82
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA	190.417,35	-	379.811,47
TOTAL	2.500.164,14	-	3.815.655,35

10. Cuentas y documentos por pagar

El saldo de cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Cuentas y documentos por pagar	a	2.285.098,20	616.531,53	1.668.566,67	73,02%
Obligaciones con Instituciones Financieras	b	2.158.855,26	2.397.551,78	-238.696,52	-11,06%
Provisiones	c	7.902,31	5.493,25	2.409,06	30,49%
Otras Obligaciones Corrientes	d	20.667,42	21.069,65	-402,23	-1,95%
Anticipo de Clientes	e	63.045,00	-	63.045,00	100,00%
Total		4.535.568,19	3.040.646,21	-235.689,69	-5,22%

- a. Saldos que representan obligaciones contraídas con proveedores locales no relacionados.
- b. Presenta valores de una operación de crédito comercial para capital de trabajo otorgada por el Banco del Austro. Contiene también



obligaciones pendientes de pago por tarjeta Visa del Banco del Austro.

- c. Corresponde a las provisiones a favor de los empleados y provisiones por impuestos municipales.
- d. Registra valores a liquidar durante el año 2019 por concepto de beneficios sociales a empleados y obligaciones con el IESS. Adicionalmente presenta obligaciones tributarias del impuesto a la Renta por pagar del ejercicio e impuestos mensuales de retenciones en la fuente IR e IVA por pagar.
- e. Incluye los desembolsos efectuados por clientes locales para para cubrir una parte o la totalidad del importe de futuros pedidos.

11. Patrimonio.

El detalle del patrimonio al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Capital Social	a 2 000,00	2 000,00	0,00	0,00%
Aportes de Socios Para Futura Capitalización	b 806 447,35	806 447,35	0,00	0,00%
Reserva Legal	c 520,55	75,13	545,52	87,89%
Resultados Acumulados	d 11 792,34	1 427,44	10 364,90	87,90%
Resultado del Ejercicio	e 19 549,95	10 910,42	8 639,53	44,19%
Total	840 410,29	820 860,34	19 549,95	2,33%

- a. El capital social suscrito de la compañía es de DOS MIL DÓLARES; dividido en UN MIL ACCIONES ordinarias y nominativas de dos dólares cada una. Cada acción dará un voto en las deliberaciones de la Junta General de Socios, además cada acción será indivisible y de existir varios copropietarios de una misma acción, estos deberán constituir Procurador Común. A la fecha del presente informe el Capital pagado es US\$. 2.000,00

Socio	Participación	V. Unitario	Valor	Porcentaje
Lamiva Alvarado Klever	600	2,00	1.200,00	60,00%
García Mendoza Pedro	300	2,00	600,00	30,00%
Ríos Vivas Jaime	100	2,00	200,00	10,00%
Total	1.000		2.000,00	100,00%

- b. Comprende los aportes efectuados por los Socios de la Compañía para futuras capitalizaciones al 31 de diciembre del 2018 el detalle es el siguiente:



Socio	Valor
Lariva Alvarado Klever	646.447,35
Garcia Mendoza Pedro	120.000,00
Rios Vivas Jaime	40.000,00
Total	806.447,35

- c. De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios.
- d. Estos valores corresponden a las utilidades que no se han distribuido al cierre del ejercicio.
- e. El resultado final al 31 de diciembre de 2018 fue utilidad por US\$ 19.549,95.

12. Ingresos.

Durante del año 2018 la entidad no obtuvo ingresos

	A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Ingresos por Actividades Ordinarias	3.038.312,27	480.589,58	2.557.722,69	84,18%
Ingresos no operacionales	2.384,59	1.937,48	447,11	18,75%
Total	3.040.696,86	482.527,06	2.558.169,80	84,13%

13. Costos y Gastos. –

ANEXOS DE COSTOS Y GASTOS ENERO 1 - 2018 A DICIEMBRE 31 - 2018 (Expresado en Dólares Americanos)

	A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Costo de ventas	2.083.557,24	416.706,60	1.646.850,64	79,81%
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	55669,79	5665,92	50.003,87	89,82%
Beneficios Sociales y Otras Remuneraciones Administrativas	10.750,59	10.510,90	239,69	2,23%
Aporte a la Seguridad Social (incluido fondo de reserva)	10.450,73	9.173,82	1.276,91	12,22%
Honorarios, comisiones y dietas	31.016,63	-	31.016,63	100,00%
Mantenimiento y reparaciones	30.026,05	-	30.026,05	100,00%
Notarios y Registradores de la propiedad	261,94	-	261,94	100,00%
Combustibles	34.187,48	3330,40	30.857,08	90,26%
Alimentación	17.710,64	393,22	17.317,42	97,78%
Seguros y Reaseguros (Primas y Cosiones)	1.207,87	619,93	587,94	48,68%
Suministros, herramientas y materiales	1.661,88	416,65	1.245,23	74,93%
Gastos de Viaje	107.508,68	7.007,74	100.500,94	93,48%
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	93.731,31	2.341,20	91.390,11	97,50%
Impuestos, contribuciones y otros	94.740,89	464,73	94.276,16	99,51%
Depreciación	136.010,04	1.055,52	134.954,52	99,22%
Gastos Financieros	236.206,97	2.612,00	233.594,97	98,89%
Otros gastos	63.921,31	3.395,65	60.525,66	94,69%
TOTAL	2.988.620,64	463.694,28	2.524.926,36	84,51%



14. Informe Tributario.

Por disposición establecida en la Resolución 3218 del 31 de diciembre del 2015 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

15. Eventos Posteriores.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

16. Aprobación de Estados Financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido reconocidos o aprobados por la Gerencia General y posterior por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

17. Materialidad.

La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad que fueron reconocidos contablemente. La información tiene importancia relativa si existe el riesgo de que su omisión o presentación errónea afecte la percepción de los usuarios generales en relación con su toma de decisiones. Por consiguiente, existe poca importancia relativa en aquellas circunstancias en las que los sucesos son triviales.