

Quito, 1 de abril de 2019

Señores
AUDITCOAA CIA. LTDA
Presente

Señor Auditor:

Esta carta de representación se emite en conexión con su auditoria de los estados financieros de, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 con el propósito de expresar una opinión respecto a si los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Reconocemos nuestra responsabilidad por la presentación razonable y confiable del balance general, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio, el estado de flujos de efectivo y todas las notas a los estados financieros y anexos de carácter financiero y/o tributario que se les ha proporcionado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y con la legislación ecuatoriana aplicable.

Confirmamos, según nuestro mejor entendimiento y saber, las siguientes representaciones:

Aspectos Generales

1. Los estados financieros están libres de representaciones erróneas y de carácter significativo, incluyendo omisiones. En este sentido ratificamos que han sido registrados íntegramente en los estados financieros todos los fondos de caja y bancos, y todas las transacciones de ventas, ingresos, compras y gastos, así como la totalidad de los bienes y activos de la Compañía. No existen préstamos, transferencias, contratos de arrendamiento, que no hayan sido registrados en los estados contables al 31 de diciembre de 2018. Ratificamos que no existen pasivos, ingresos u otros eventos no registrados en relación con nuestras operaciones con clientes, proveedores y empleados.
2. Los estados financieros, sus notas y anexos adjuntos, incluyen todas las exposiciones necesarias para una presentación razonable de la situación financiera y de los resultados de las operaciones de la Compañía de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y las disposiciones exigidas por la legislación o reglamentaciones a las cuales está sujeta la Compañía. Certificamos que la Compañía no debe presentar el Anexo y Estudio de Precios de Transferencia, de acuerdo a las normas vigentes aplicables para el ejercicio 2017.

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.

CARTA DE REPRESENTACIÓN

Pág. No.1 de 4

3. Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto a la identificación de partes relacionadas (subsidiarias, asociadas y otras) y revelación de las transacciones realizadas durante el ejercicio. Las operaciones y transacciones con partes relacionadas han sido reportadas en las notas a los estados financieros, y en los balances de la compañía, en base las normas tributarias y contables. Certificamos que estas transacciones se hicieron en cumplimiento del principio de plena competencia.
4. Reconocemos nuestra responsabilidad en el diseño e implementación de controles internos para prevenir y detectar fraude y error. Hemos revelado a Ustedes todos los hechos importantes en relación a que no hemos conocido casos de fraude o de sospechas del mismo que puedan afectar a la entidad. Desconocemos la existencia de irregularidades implicando a miembros de la Administración o empleados que desempeñen funciones importantes dentro del sistema de control interno contable o cualquier irregularidad involucrando a otro personal que podrían incidir significativamente sobre los estados financieros. Hemos revelado los resultados de nuestra evaluación del riesgo de que la información financiera puede revelarse erróneamente como resultado de fraude.
5. Hemos puesto a su disposición todos los libros de contabilidad, y documentos de respaldo.
6. No conocemos la existencia de operaciones o convenios significativos que no estén razonablemente presentados o debidamente contabilizados en los registros financieros y contables que amparan los estados financieros.
7. No tenemos planes ni intenciones que puedan alterar en forma importante el valor en libros o la clasificación de los activos y pasivos reflejados en los estados financieros.
8. La Compañía ha realizado transacciones únicamente con la siguiente institución del Sistema Financiero Local:
 - Banco de Pichincha
9. Hemos puesto a su disposición todos los libros de contabilidad y de documentos de apoyo y todas las minutas de juntas de accionistas y del consejo de directores.

Cumplimiento de Contratos

10. La Compañía ha cumplido con todos los aspectos de convenios contractuales que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros en caso de incumplimiento. Tampoco ha habido incumplimientos de requerimientos de las autoridades reguladoras que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros en caso de incumplimiento.
11. Hemos puesto a su disposición todos los contratos y acuerdos significativos vigentes para el ejercicio anual 2018.

Cumplimiento de leyes y regulaciones

12. No hemos conocido acerca de incumplimientos reales o posibles de leyes y reglamentos que podrían tener un efecto importante en la información financiera. A nuestro entender, no existen exposiciones erróneas sin corregir, y de haberlas no

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.

CARTA DE REPRESENTACIÓN

Pág. No.2 de 4

son importantes, tanto individualmente como en conjunto, para la información financiera al cierre del ejercicio.

13. Tampoco ha habido incumplimientos de requerimientos de las autoridades reguladoras que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros en caso de incumplimiento

Aspectos Contables

14. Los siguientes hechos y transacciones han sido debida e íntegramente registrados y, cuando fue apropiado, revelados adecuada y suficientemente en los estados financieros:
 - a) La identidad de las partes relacionadas; así como los saldos por cobrar y pagar con esas entidades, además de las transacciones incluyendo ventas, compras, préstamos, transferencias, contratos de arrendamiento y garantías otorgadas y recibidas con las mismas partes vinculadas.
 - b) Pérdidas originadas en compromisos de venta y compra.
 - c) Opciones o convenios de recompra de activos anteriormente vendidos.
 - d) Activos en garantía o prenda como colateral.
15. Hemos registrado o revelado, según corresponda, todos los pasivos reales y contingentes. Afirmamos que a más de las garantías reportadas a ustedes, no existen garantías sobre ningún activo para garantizar dichos pasivos.
16. No hay ningún acuerdo formal o informal de saldo compensatorio con ninguna de nuestras cuentas de efectivo e inversión.
17. No existen demandas o juicios, que deban ser revelados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados
18. No existen otras obligaciones materiales, ganancias o pérdidas contingentes que requieran ser provisionadas o reveladas de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados. No existen provisiones por pérdidas contingentes incluidas en el balance general que no están en conformidad con las provisiones requeridas según los principios antes referidos.

Cumplimiento Tributaria

19. La provisión para impuestos, reflejada en el Balance General, la estimamos adecuada para cubrir cualquier impuesto adicional resultante de los exámenes efectuados o de esos a efectuarse. Tampoco existen juicios o reclamos impositivos que a juicio de nuestros asesores legales y abogados pudieran ser exigibles y que deban ser expuestos de acuerdo a las Normas Internacionales de información financiera.
20. Somos responsables por la exactitud y veracidad de los datos que contienen nuestras declaraciones tributarias, así como del cumplimiento de nuestras obligaciones tributarias como sujetos pasivos por obligación propia o en calidad de agentes de retención o percepción de tributos
21. Somos responsables de la correcta liquidación, determinación y pago del impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, así como de otros impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas.
22. Hemos cumplido con todos los siguientes aspectos relacionados con impuestos:

Los registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.

CARTA DE REPRESENTACIÓN

Pág. No.3 de 4

La información contable que se encuentra presentada en las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, ha sido tomada fielmente de los registros contables

Se han presentado declaraciones de retenciones en la fuente y se han efectuado y pagado las retenciones a que está obligada la Compañía, en su calidad de agente de retención de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

Otros Asuntos

23. No tenemos planes de abandonar líneas de productos u otros planes o intenciones que resulten en un exceso u obsolescencia de inventario, y ningún inventario está declarado en un monto que exceda su valor neto realizable.
24. La Compañía tiene títulos satisfactorios de todos los activos de su propiedad y no existen gravámenes ni afectaciones sobre los activos de la Compañía.
25. Hemos registrado o revelado de manera apropiada en los estados financieros las opciones y convenios de recompra de acciones de capital, y las acciones de capital reservadas para opciones, certificados, conversiones y otros requerimientos.
26. No existen otros hechos o circunstancias posteriores al final del periodo que requieran de ajuste o revelación en los estados financieros o en las notas consiguientes.

Atentamente,

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.



Alonso Acosta
Representante Legal



Viviana Vanegas
Contadora General

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A., fue constituida el 26 de Abril del 2017 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es dedicarse a la industrialización, producción, transformación y elaboración de agua fría, con fines de refrigeración, incluye a la producción de hielo industrial.

Capital Social.-

El Capital Social actual de la Compañía es de USD \$ 127.503 dólares de los Estados Unidos de América conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL USD	ACCIONES	%
Acosta Pazmiño Germán Aurelio	1,748	1,748	2%
Rosero Rosero Eddy Wiki	1,748	1,748	2%
Acosta Rosero Javier Alonso	124,008	124,008	170%
Total	127,503	72,965	

El 28 de noviembre de 2018, se registra un aumento de capital en la empresa.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en Provincia: Manabí; Cantón: Pedernales; Ciudad: Pedernales; Barrio: Moracumbo; Km: 8; Camino: Vía Chamanga; referencia ubicación: Junto a la Hacienda Sabando Ortiz

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2018. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 1 de abril del 2019.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) vigente al 31 de Diciembre de 2018, aplicable uniformemente a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que se registran al costo amortizado y los inventarios que se registran al menor del costo y el valor neto de realización.

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejerce su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.7.1 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.7.2 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.7.3 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.7.4 Clasificación de la Empresa

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

- Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el “Efectivo y bancos”, y “cuentas por cobrar comerciales”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

2.7.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

2.7.6 Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) No se han cobrados por dos años o más;
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

2.8 Pasivos financieros

2.8.1 Clasificación, reconocimiento y medición

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Empresa determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Empresa sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: “cuentas comerciales por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 60 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.8.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Sucursal se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados

2.9 Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades muebles y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúne las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al fin de cada año financiero. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Vehículos	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.10 Beneficios de Empleados

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal. La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios,

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocerán cuando se cumplen las siguientes condiciones;

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.15 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Bancos	(3.1.1)	341	462,348
Total Efectivo y equivalentes		341	462,348

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2018 US\$	2018 US\$
Banco Pichincha	341	462,348
Total Bancos	341	462,348

3.2 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	REF.	2018	2017
--	------	------	------

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

		US\$	US\$
Impuestos			
Crédito Tributario IVA		71,191	1,989
Total impuestos		71,191	1,989
Otros anticipos entregado			
Gastos preoperativos	(3.2.1)	29,719	
Total otros anticipos		29,719	
Total pagos anticipados, impuestos y otros		100,910	1,989

(3.2.1) El detalle de la cuenta gastos preoperativos se muestra a continuación:

	2018
	US\$
Combustibles	2,207
Consumo de Luz	8,260
Honorarios profesionales	5,804
Gasto depreciación activos fijos	10,598
Servicios contables	2,811
Gastos varios	39
SUMAN	29,719

3.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

Activos No Depreciables	2018	2017
Costo	US\$	US\$
Terrenos	17,975	17,975
Construcciones en curso y otros activos en tránsito	796,601	13,608
Total No Depreciables	814,576	31,583
Activos Depreciables		
Costo		
Vehículos	52,990	52,990
Total Depreciables	52,990	52,990
Total Costo	867,566	84,573
Depreciación Acumulada	(14,131)	(3,533)
Total Depreciación Acumulada	(14,131)	(3,533)
Valor en libros	853,435	81,040

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2018	Acumulada	2017	Acumulada
		2018		2017

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	84,573	(3,533)		
Más Adiciones	782,993	(10,598)	84,573	(3,533)
Más/menos Bajas y Ventas netas				
Saldo al 31 de Diciembre	867,566	(14,131)	84,573	(3,533)

3.4 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
	US\$	US\$
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo		
Corporación Financiera Nacional	96,250	476,000
Total obligaciones financieras	96,250	476,000

3.5 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
	US\$	US\$
Con la Administración Tributaria		
SRI por pagar	438	
Con la administración Tributaria, netas	438	
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	438	

3.6 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
	US\$	US\$
Préstamos por pagar Sr. Alonso Acosta	69,105	7,905
	69,105	7,905
Total cuentas por pagar diversas / relacionadas	69,105	7,905

3.7 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2018	2017
UTILIDAD CONTABLE	(56)	(12,302)
15% Participación Trabajadores (a)		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(56)	(12,302)
(+) Gastos no deducibles		
(-) Deducciones Especiales		
BASE IMPONIBLE	(56)	(12,302)

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22% IMPUESTO A LA RENTA

Anticipo Mínimo

Gasto por Impuesto a las Ganancias

3.8 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2018	2017
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	72,965	72,965
Aumento de capital	54,538	
Capital Social al 31 de diciembre	127,503	72,965

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 127.503 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación

	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo			
Corporación Financiera Nacional	(3.13.1)	673,750	
Total obligaciones financieras		673,750	

(3.13.1) Corresponde a préstamo con CFN, baja las siguientes condiciones:

ACTIVOS FIJOS - PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO Y REFINANCIAMIENTO CFN APOYO SOLIDARIO

Monto USD. 770.000,00

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Plazo	Hasta 2.520 días (7 años) que incluye el periodo de gracia de capital e intereses.
Gracia	Hasta 360 días (1 año para el capital e intereses)
Tasa de Interés	La tasa de operaciones de crédito directo Programa de Financiamiento y Refinanciamiento CFN Apoyo Solidario vigente a la firma del contrato.

CAPITAL DE TRABAJO - PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO Y REFINANCIAMIENTO CFN APOYO SOLIDARIO

Monto USD. 18.000,00

Plazo	Hasta 1.080 días (3 años) que incluye el periodo de gracia de capital e intereses.
Gracia	Hasta 360 días (1 año para el capital e intereses)
Tasa de Interés	La tasa de operaciones de crédito directo Programa de Financiamiento y Refinanciamiento CFN Apoyo Solidario vigente a la firma del contrato.

Plan de Inversión

Rubros	Proyecto	Crédito CFN	Aporte Cliente
Activos Fijos			
Terreno	17,975		17,975
Infraestructura	191,956	182,000	9,956
Maquinaria	588,747	588,000	747
Muebles y Enseres	4,000		4,000
Equipos de Cómputo	800		800
Vehículo	52,990		52,990
Total Activos Fijos	856,468	770,000	86,468
% Financiamiento Activo Fijo		90%	10%
Capital de Trabajo			
Capital de Trabajo Operativo	21,645	18,000	3,645
Capital de Trabajo Administración y Ventas	6,732		6,732
Total Capital de Trabajo	28,377	18,000	10,377
% Financiamiento Capital de Trabajo		63%	37%
Inversión Total	884,846	788,000	96,846
% de Financiamiento Total		89%	11%

3.14 GARANTÍAS

Para garantizar la operación de crédito con CFN se han constituido las siguientes garantías:

- Lote de terreno ubicado en la parroquia Pedernales
- Lote de terreno y construcciones ubicado en Cantón Santo Domingo
- Lote de terreno y edificaciones ubicado en Cantón Santo Domingo

COMERCIALIZADORA ACOSTA ROSERO GERWIK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Maquinaria para fabricación de hielo industrial

3.15 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 1 de abril del 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Alonso Acosta
Representante Legal

Viviana Vanegas
Contadora General