



ECUESSENCE CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

ECUESSENCE CÍA. LTDA.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **ECUESSENCE CIA. LTDA.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2017, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **ECUESSENCE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 será emitida por separado.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ECUESSENCE CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.



Dr. Juan Quiña O. Socio
CPA: 23.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
19 de marzo del 2018

ECUESSENCE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

CUENTAS	NOTAS	2016	2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		1,658,982	1,784,372
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	582,397	718,599
Activos financieros		535,587	488,172
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 4	540,002	512,158
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	21,737	7,285
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 6	-26,152	-31,271
Inventarios	Nota 7	460,516	442,057
Servicios y otros pagos anticipados		700	3,984
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	79,782	131,560
ACTIVO NO CORRIENTE		99,122	75,859
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 9	73,849	63,223
Propiedades de inversión	Nota 10	25,273	12,636
TOTAL ACTIVOS		1,758,104	1,860,231
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		509,715	522,925
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	386,161	346,474
Obligaciones con instituciones financieras		-	2,393
Provisiones	Nota 12	10,773	21,574
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	25,131	105,287
Participación trabajadores	Nota 18	57,879	47,197
Anticipo de clientes		1,568	0
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 15	28,202	0
PASIVO NO CORRIENTE		354,296	271,420
Cuentas por pagar accionistas	Nota 16	169,648	240,000
Préstamo de terceros	Nota 17	184,648	0
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 15	0	31,420
TOTAL PASIVOS		864,011	794,345
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	503,031	503,031
Reservas		70,739	87,658
Otro resultados integrales		-20,648	-22,383
Adopción por primera vez de las NIIF's		-2,076	-2,076
Resultados acumulados		145,320	343,047
Resultados del ejercicio		197,727	156,609
TOTAL PATRIMONIO		894,093	1,065,886
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,758,104	1,860,231



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

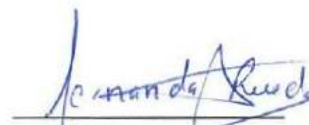
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

ECUESSENCE CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

		2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 20	2,357,543	2,723,807
Costo de producción y ventas	Nota 21	-1,425,046	-1,612,419
Utilidad bruta en ventas		932,497	1,111,388
Otros ingresos	Nota 20	572	11,437
Gastos de administración y ventas	Nota 21	-542,623	-740,716
Gastos financieros	Nota 21	-30,785	-15,577
Otros gastos	Nota 21	-43,276	-51,887
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuas		316,385	314,645
15% Participación trabajadores		-50,683	-47,197
Impuesto a la renta		-67,975	-93,920
Utilidad del período		197,727	173,528
Reserva legal		-	-8,676
Reserva facultativa		-	-8,243
Resultado integral atribuible a los propietarios		197,727	156,609



REPRESENTANTE LEGAL

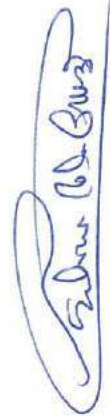


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

ECUESSENCE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes futura capitalización	Otros resultados Integrales	Resultados efectos NIFF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015	193,974	22,884	26,480	61,810	-24,500	-2,076	249,324	143,243	671,139
Aumento de capital	309,057			-61,810			-247,247		-
Reclasificación a resultados acumulados							143,243	-143,243	-
Apropiación reserva legal y facultativa		10,962	10,413						21,375
Movimiento jubilación patronal y desahucio					3,852				3,852
Utilidad del ejercicio								197,727	197,727
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016	503,031	33,846	36,893	-	-20,648	-2,076	145,320	197,727	894,093
Reclasificación a resultados acumulados							197,727	-197,727	-
Apropiación reserva legal y facultativa		8,676	8,243						16,919
Movimiento jubilación patronal y desahucio					-1,735				-1,735
Utilidad del ejercicio								156,609	156,609
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	503,031	42,522	45,136	-	-22,383	-2,076	343,047	156,609	1,065,886


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL



ECUESSENCE CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2016	2017
Efectivo recibido de clientes	2,358,842	2,764,535
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,089,971	-2,506,747
Efectivo provisto en actividades de operación	268,871	257,788
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Por la compra de activos fijos	-15,291	-9,683
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-15,291	-9,683
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por préstamos de socios	0	70,352
Efectivo recibido por tarjetas de credito	0	2,393
Efectivo pagado por préstamos a terceros	0	-184,648
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	0	-111,903
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	253,580	136,202
Efectivo al comienzo del año	328,817	582,397
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	582,397	718,599


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

ECUESSENCE CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	2016	2017
Utilidad del ejercicio	197,727	156,609
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortización	32,696	32,946
Provisión cuentas incobrables	5,336	5,119
Provisión 15% trabajadores	50,683	47,197
Impuesto a la renta	67,975	93,920
Salario digno	128	-
Ingreso por reverso jubilación patronal y desahucio	-632	-1,162
Otros resultados integrales ORI	0	-1,735
Gasto jubilación patronal y desahucio	5,895	8,200
Reserva legal y facultativa	21,375	16,919
Total	183,456	201,404
Cambios netos en activos y pasivos		
En clientes	571	42,296
En gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-71,272	-55,062
En inventarios	-101,483	18,459
En proveedores	88,351	-39,687
En otras cuentas por pagar	-29,307	-64,663
Anticipo de clientes	828	-1,568
Total	-112,312	-100,225
Efectivo neto provisto por actividades de operación	268,871	257,788



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

ECUESSENCE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

ECUESSENCE CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 15 de julio del 2004 ante el Doctor Roberto Dueñas Mera, Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, la cual fue aprobada según resolución No. 04.Q.IJ.2841, expedida el 22 de julio del 2004 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 02 de agosto del 2004.

El domicilio principal de la Compañía es en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano. Podrá establecer agencias, sucursales o establecimientos, en uno o más lugares dentro del territorio nacional de la República del Ecuador o en el exterior, actualmente se encuentra ubicada en la Av. Mariano Cardenal Oe1-44 y Panamericana Norte, Km 8, Edificio Jumbo Center.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación y comercialización de productos para la industria en general, así como la producción, comercialización y distribución de toda clase de artículos nacionales o extranjeros.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución, la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y su administración del Presidente y el Gerente General.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2017*

La economía ecuatoriana inicia la fase de recuperación en su ciclo después del proceso de recesión que vivió la economía durante el segundo semestre 2015 y todo el año 2016.

La recuperación sin embargo es lenta y plantea todavía escenarios de incertidumbre lo que invita todavía a la prudencia, ya que todavía no se han anunciado las medidas de política económica que ayuden a prever el comportamiento de la economía en el 2018.

El desempleo a nivel nacional muestra un claro descenso, el más importante de los últimos cinco años, ubicándose en 4,4% en marzo de 2017 comparado con el 5,7% de marzo de 2016, lo cual representa una caída de 1,3 puntos porcentuales. Esto significa que aproximadamente 94 mil personas han salido del desempleo, en diciembre de 2017 la tasa de desempleo a nivel nacional se ubicó en 4,6%, es decir, 0,6 puntos menos que en diciembre de 2016.

La deuda consolidada de Ecuador (sin contabilizar deuda interna con entidades públicas) aumentó en un año \$ 5,829 millones. Esto es 5.3% del Producto Interno Bruto (PIB) entre

enero y diciembre del 2017. Así la cifra creció de \$ 26,810 millones (27.2%) a \$ 32,639 millones (32.5%), según las cifras del Ministerio de Finanzas a diciembre del 2017.

La inversión en el Ecuador cayó el 1.5% en el segundo trimestre del año 2017 impactando sobre todo al sector de la construcción.

El gobierno de Ecuador trabajará para mantener el crecimiento económico registrado en 2017, que alcanzó el 3.3 % en el último trimestre del año anterior

✓ *Perspectivas 2018*

La economía ecuatoriana enfrenta un escenario complejo, los últimos años han sido bastante complicados debido a la recesión que se ha presentado.

Para las entidades oficiales, Ecuador tendrá 2.04% de crecimiento en 2018, un valor más optimista que el 0.57% del FMI. El precio del petróleo y el acceso a financiamiento serán vitales para el desempeño del 2018.

Ecuador trata de diversificar sus motores económicos para mejorar sus fuentes de ingreso, la generación de empleo y equilibrar la balanza de divisas.

Otro inconveniente que se presenta es el tema de un elevado gasto público que se financia con un importante nivel de deuda, la cual puede ser uno de los mayores problemas que se den en 2018, dado que el servicio de deuda, hoy por hoy, asciende a USD 10.000 millones de acuerdo a fuentes oficiales.

Los principales desafíos en lo que el Ecuador tienen que trabajar en 2018 giran en torno a:

- Aplicación de medidas efectivas de ajuste, dada la dificultad de sostener las cuentas fiscales.
- Reducir los niveles de endeudamiento, debido al elevado nivel de servicio de la deuda y a la imposibilidad de mantener un modelo que dependa de este rubro.
- Generación de incentivos y confianza para las empresas, ya que son los actores más relevantes en el dinamismo de la economía.
- Fomento del comercio exterior, mediante un mejor acceso de los productos a otros mercados y la revisión de medidas de control comercial que traen beneficios de muy corto plazo, pero complican el desarrollo del país y su situación a nivel internacional.
- La volatilidad del precio del petróleo que se proyecta será mayor en 2018.

Todos estos elementos inciden en el sostenimiento y la necesidad de fortalecer la dolarización, que ha sido uno de los principales pilares económicos del país.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

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

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **ECUESSENCE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **ECUESSENCE CIA. LTDA.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2016 se realizó la provisión cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, en caso de haberlas.

2.7. Inventarios

Las mercaderías importadas son valoradas de acuerdo al precio de las facturas de los proveedores del exterior, más los costos de nacionalización. Los inventarios de materias primas son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.8. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el costo supere al valor neto realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores, por lo cual al 31 de diciembre del 2017 no ha sido necesario hacerlo.

2.9. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.10. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículo	20%
Equipo de oficina	10%
Instalaciones en bienes arrendados	33%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.11. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2017 la amortización de las instalaciones en bienes arrendados es de USD 12,636.

2.12. 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 el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

2.14. Cuentas por pagar accionistas

Son obligaciones reales de pago a largo plazo, es decir superiores a un año. La Compañía al 31 de diciembre del 2017 mantiene un préstamo con la Dra. Silvia De La Cruz por USD 240,000, este préstamo genera intereses por USD 12,800, valor calculado a una tasa de interés del 8% anual.

2.15. Obligaciones con terceros

Son obligaciones reales de pago a largo plazo, es decir superiores a un año. La Compañía al 31 de diciembre del 2016 mantiene un préstamo con el Lic. Juan De La Cruz, por USD 184.648 generada en años anteriores, lo que significa que no se han realizado pagos durante el presente período económico, este préstamo genera intereses por USD 14.772, valor calculado a una tasa de interés del 8% anual. Al 31 de diciembre del 2017 se ha cancelado en su totalidad el préstamo concedido por parte del Lic. Juan De La Cruz a ECUESSENCE CIA. LTDA.

2.16. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2017 la reserva legal de ECUESSENCE CIA. LTDA., asciende a USD 42,522.

2.17. Reserva facultativa

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resolución de la Junta de Accionistas, al 31 de diciembre del 2017 la reserva facultativa de ECUESSENCE CIA. LTDA., asciende a USD 45,136.

2.18. Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

2.19. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.20. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.21. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2016	2017
Caja chica		250	300
Banco Pichincha	3139833004	149,908	373,488
Banco Terrabank Exterior	1295253206	299,869	337,418
Banco Produbanco	02005218388	132,370	7,393
Total efectivo y equivalentes		582,397	718,599

Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Alimec	14,040	12,860
Alimentos Fortificados Fortesa	13,412	41,221
Alimentos Superior Alsuperior	23,838	-
Bassa C. Ltda.	-	25,482
Corporación Azende S.A.	15,120	18,184
Corporación Ecuatoriana De Alimentos	26,988	21,758
Industrial Danec S.A.	21,919	12,758
Industrial Papelera Ecuatoriana	-	25,083
Industrias Alimenticias Ecuatoriana	83,025	58,358
Laboratorios Rene Chardon Del Ecuador	15,677	-
Sumesa S.A.	23,771	-
Zaimella Del Ecuador S.A.	48,577	44,168
Otros Clientes	253,635	252,286
Total	540,002	512,158

Nota 5.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Cheques protestados no relacionadas	-	1,569
Otras cuentas por cobrar empresas relacionadas	-	323
Cuentas por cobrar empresas no relacionadas	21,737	5,393
Total	21,737	7,285

Nota 6.- Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2015	20,816
Provisión cuentas incobrables	5,336
Saldo al 31 de diciembre del 2016	26,152
Provisión cuentas incobrables	5,119
Saldo al 31 de diciembre del 2017	31,271

Nota 7.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Inventario materia prima	6,899	19,539
Inventario productos terminados producido	5,569	16,765
Inventario mercaderías	447,983	373,847
Mercadería en transito	65	31,906
Total	460,516	442,057

Nota 8.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Crédito Tributario IVA	40,953	1,085
Crédito tributario I.R Año corriente	38,829	130,475
Total	79,782	131,560

Nota 9.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Muebles y enseres	3,058	962	4,020	1,153	5,173
Maquinaria y Equipo	27,237	-	27,237	7,375	34,612
Equipo de Computación	12,894	2,072	14,966	1,155	16,121
Vehículos	71,063	-	71,063	-	71,063
Equipo de oficina	5,930	12,257	18,187	-	18,187
Total costo	120,182	15,291	135,473	9,683	145,156
Depreciación acumulada	-41,564	-20,060	-61,624	-20,309	-81,933
Total Propiedad Planta y Equipo	78,618	-4,769	73,849	-10,626	63,223

Nota 10.- Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Instalaciones en arriendos	37,908	37,908
(-) Amortización acumulada Instalaciones en arriendos	-12,635	-25,272
Total	25,273	12,636

Nota 11.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Proveedor servicios locales	108,958	64,328
Otras cuentas por pagar		60,088
Proveedor exterior mercadería	277,203	222,058
Total	386,161	346,474

Nota 12.- Provisiones

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Otras provisiones	10,645	21,574
Salario digno	128	-
Total	10,773	21,574

Nota 13.- Otras obligaciones corrientes

Descripción	2016	2017
Con la administración tributaria	9,162	96,952
Con el IESS	4,843	5,150
Por obligaciones y beneficios de ley a empleados	11,094	3,185
Cuentas por pagar varias	32	-
Total	25,131	105,287

Nota 14.- Beneficios a empleados corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,179	1,621	107	2,907
Pagado	-12,029	-3,737	-1,910	-17,676
Provisión	11,895	3,533	2,129	17,557
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,045	1,417	326	2,788
Pagado	-15,684	-4,059	-5,187	-24,930
Provisión	15,790	4,465	5,354	25,609
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,151	1,823	493	3,467

Nota 15.- Provisiones por beneficios a empleados

El movimiento de jubilación patronal y desahucio se detalla a continuación.

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	14,820	15,868	30,688
Reverso/pagado	- 3,942	-3,900	-7,842
Provisión	-	5,356	5,356
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10,878	17,324	28,202 A)
Reverso/pagado	-1,031	-3,952	-4,983
Provisión	3,373	4,828	8,201
Saldo al 31 de diciembre de 2017	13,220	18,200	31,420

A) Para el año 2017 se realizó una reclasificación a pasivo largo plazo.

Nota 16.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Préstamos Socios (Silvia de la Cruz)	169,648	240,000
Total	169,648	240,000

- El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos recibidos de los socios, los cuales causan intereses del 8% anual.

Nota 17.- Obligaciones con terceros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Préstamos Terceros	184,648	-
Total	184,648	-

Nota 18. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2016	2017
Resultado del ejercicio	337,887	314,644
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	50,683	47,197
(+) Gastos no deducibles	21,773	159,460
Base imponible para impuesto a la renta	308,977	426,907
Impuesto a la renta	67,975	93,930

Mediante Decreto 210 el Presidente de la República establece rebajas con respecto al pago del saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017.

- Rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000) dólares de los Estados Unidos de América.
- Rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre quinientos mil (US\$ 500,000) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólares hasta un millón (US\$ 1,000,000) de dólares de los Estados Unidos de América.
- Rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1,000,000) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Nota 19. - Capital Social

ECUESSENCE CIA. LTDA., tiene un capital social de USD 503,031 divididos en 503.031 participaciones de un dólar cada una.

Nota 20.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Ingresos Operacionales	2'357,543	2'723,807
Ingresos no Operacionales	572	11,437
Total	2'358,115	2'735,244

Nota 21.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Costo de ventas	1'425,046	1'612,419
Gastos de administración y ventas	542,623	740,716
Gastos financieros	30,785	15,578
Otros gastos	43,276	51,887
Total	2'041,730	2'420,600

Nota 22.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía en el año 2017 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

Detalle	Activo	Pasivo	Posición Pasivo
Partes Relacionadas	-	240,000	240,000

Nota 23.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 24. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 25. - Eventos Subsecuentes

REFORMAS A NORMAS TÉCNICAS PARA APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA. - Las reformas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2018; por lo que estas disposiciones aplicarán a las transacciones y los análisis de Precios de Transferencia realizados en el período fiscal 2018, que debe ser reportados dos meses después de la declaración de Impuesto a la Renta del año 2018 (esto es, junio 2019). **Resolución NAC-DGERCGC17-00000617 publicado el 28 de diciembre de 2017.**

La Ley de Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera se publicó en el segundo suplemento del **Registro oficial 150 de 29 de diciembre de 2017**, los puntos más destacados se determinan a continuación:

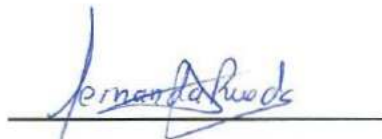
- Exoneración del pago de impuesto a la renta por 3 años para nuevas microempresas a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción.
- Incremento del impuesto a la renta al 25%. Aquellas sociedades con accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sociedades que no presenten a tiempo el anexo de accionistas o que lo presente de manera incompleta sin informar al beneficiario efectivo pagarán el 3% más (28%).

- Las microempresas y exportadores habituales pagaran el 22% de impuesto a la renta.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación de nuestro informe 19 de marzo del 2018 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL