



ECUESSENCE CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2018

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 2017 y 2018, 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 2017 y 2018, 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 y nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ECUESSENCE CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.



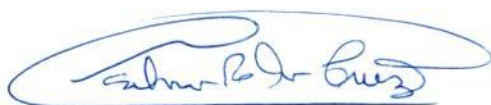
Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador
29 de marzo del 2019

ECUESSENCE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

CUENTAS	NOTAS	2017	2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		1,784,372	1,787,698
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	718,599	355,407
Activos financieros		488,172	842,235
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 4	512,158	832,687
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	7,285	49,133
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 6	-31,271	-39,585
Inventarios	Nota 7	442,057	456,197
Servicios y otros pagos anticipados		3,984	3,297
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	131,560	130,562
ACTIVO NO CORRIENTE		75,859	587,239
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 9	63,223	585,330
Propiedades de inversión	Nota 10	12,636	0
Activos por impuestos diferidos		0	1,909
TOTAL ACTIVOS		1,860,231	2,374,937
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		522,925	651,393
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	346,474	394,281
Obligaciones con instituciones financieras		2,393	4,400
Provisiones	Nota 12	21,574	55,237
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	105,287	140,318
Participación trabajadores	Nota 18	47,197	50,084
Anticipo de clientes		0	7,073
PASIVO NO CORRIENTE		271,420	474,999
Cuentas por pagar accionistas	Nota 16	240,000	371,150
Préstamo de terceros	Nota 17	0	65,000
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 15	31,420	38,849
TOTAL PASIVOS		794,345	1,126,392
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	503,031	503,031
Reservas		87,658	105,267
Otro resultados integrales		-22,383	-22,237
Adopción por primera vez de las NIIF's		-2,076	-2,076
Resultados acumulados		343,047	499,656
Resultados del ejercicio		156,609	164,904
TOTAL PATRIMONIO		1,065,886	1,248,545
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,860,231	2,374,937



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

ECUESSENCE CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

		2017	2018
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 20	2,723,807	2,892,298
Costo de producción y ventas	Nota 21	-1,612,419	-1,730,385
Utilidad bruta en ventas		1,111,388	1,161,913
Otros ingresos	Nota 20	11,437	7,629
Gastos de administración y ventas	Nota 21	-740,716	-726,559
Gastos financieros	Nota 21	-15,577	-27,071
Otros gastos	Nota 21	-51,887	-82,016
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuas		314,645	333,896
15% Participación trabajadores		-47,197	-50,084
Impuesto a la renta		-93,920	-103,208
Utilidad del período		173,528	180,604
Reserva legal		-8,676	-9,030
Reserva facultativa		-8,243	-8,579
Impuesto a la renta diferido		-	1,909
Utilidad del ejercicio integral		156,609	164,904



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 2017 Y 2018

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros resultados integrales	Resultados efectos NIFF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
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								
Apropiación reserva legal y facultativa		8,676	8,243			197,727	-197,727	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
Reclasificación a resultados acumulados								
Apropiación reserva legal y facultativa		9,030	8,579			156,609	-156,609	17,609
Movimiento jubilación patronal y desahucio				146				146
Utilidad del ejercicio							164,904	164,904
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2018	503,031	51,552	53,715	-22,237	-2,076	499,656	164,904	1,248,545


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL



ECUESSENCE CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

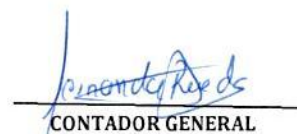
FLUJOS DE EFECTIVO POR	2017	2018
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	2,764,535	2,544,561
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,506,747	-2,552,913
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación	257,788	-8,352
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Por la compra de activos fijos	-9,683	-487,998
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-9,683	-487,998
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por préstamos de socios	70,352	131,150
Efectivo recibido por tarjetas de crédito	2,393	2,008
Efectivo pagado por préstamos a terceros	-184,648	0
Efectivo (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	-111,903	133,158
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	136,202	-363,192
Efectivo al comienzo del año	582,397	718,599
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	718,599	355,407

ECUESSENCE CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS PROVISTOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	2017	2018
Utilidad del ejercicio	156,609	164,904
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortización	32,946	43,527
Provisión cuentas incobrables	5,119	8,314
Provisión 15% trabajadores	47,197	50,084
Impuesto a la renta	93,920	103,208
Provisiones varias	-	55,237
Ingreso por reverso jubilación patronal y desahucio	-1,162	-61
Otros resultados integrales ORI	-1,735	-
Gasto jubilación patronal y desahucio	8,200	7,938
Reserva legal y facultativa	16,919	17,609
Activos por impuestos diferidos	-	-1,909
Total	201,404	283,947
Cambios netos en activos y pasivos		
En clientes	42,296	-320,530
En gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-55,062	-40,163
En inventarios	18,459	-14,140
En proveedores	-39,687	47,806
En otras cuentas por pagar	-64,663	-137,249
Anticipo de clientes	-1,568	7,073
Total	-100,225	-457,203
Efectivo neto provisto (Utilizado) por actividades de operación	257,788	-8,352



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 2017 Y 2018

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 2018*

Ecuador termina el año con dificultades económicas y con una deuda externa que continúa en niveles mayores al 40 %, herencia del modelo económico y político del pasado Gobierno. Adicionalmente, hubo buenos resultados de la remisión tributaria que ha cerrado en un monto aproximado a los \$ 1.250 millones. Sin embargo, la producción petrolera, se ha mantenido a la baja. A la par, el Gobierno ha buscado realizar correcciones (reducción de subsidios y del gasto corriente) que le lleven a bajar el déficit, pero que le ha generado una visión negativa de la ciudadanía.

La inflación anual del 2018 cerró en 0,27%, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Los rubros como bienes y servicios, transporte, salud, alojamiento y servicios básicos y bebidas alcohólicas fueron los que más aportaron a la inflación anual. Por su parte, las prendas de vestir y calzado, bebidas no alcohólicas, alimentos y restaurantes y hoteles tuvieron una variación negativa durante el 2018.

El 18 de diciembre, se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Productivo a través del Decreto ejecutivo No. 617, que establece los procedimientos para simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. La norma entró en vigencia el 21 de agosto de 2018 según Registro Oficial Suplemento 309. Los tres principales temas que abarca esta ley se resumen de la siguiente manera:

- Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias.
- Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS.
- Incentivos para la atracción de inversiones privadas.

✓ *Perspectivas 2019*

El 2019 definitivamente será un año de ajuste. Los problemas en la caja fiscal repercuten y eso se traslada al resto de actividades económicas.

El Gobierno es optimista y prevé que la economía crecerá en el 2019 al 1,4%. Organismos como el FMI advierten que promediará el 0,7%. De todas maneras, la economía está en fase de estancamiento y no hay mayores previsiones de cambios radicales.

El Gobierno de Ecuador también quiere mejorar la balanza de pagos mediante un mejor control de salida de divisas con la aplicación de un programa de apoyo decidido a la producción nacional y a la atracción de inversiones privadas.

El presidente de la Republica en el mes de agosto presentó al país un Plan Económico que entre otras cosas busca optimizar el gasto público y cubrir el déficit fiscal.

Dentro de la propuesta se incluye medidas como la prohibición de la contratación directa de los regímenes especiales, además de la fusión y eliminación de Ministerios como la abolición de privilegios para ciertos funcionarios públicos, sobre todo de alto nivel jerárquico.

Una medida importante ha sido la oportunidad de que la banca pública entregará créditos productivos que pretenden disminuir las tasas de desempleo y dinamizar la economía.

Dentro de estas propuestas las medidas más polémicas, sobre todo para la ciudadanía en general y sector industrial fueron el incremento del precio de la gasolina súper y extra. Estas medidas buscan recuperar ingresos para el fisco, sin embargo, generan incertidumbre en su aceptación en la sociedad ecuatoriana.

No se observa aún recuperación económica ni tampoco inversión interna o externa que fomenten mejores perspectivas de crecimiento en el mediano y largo plazo. A esto debemos agregarle la dolarización, que en su noción fundamental no permite devaluar para hacer frente a los shocks externos, lo que también pone presión al Gobierno Nacional para mantener los capitales en la economía ecuatoriana.

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 2018 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.

b) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2018 se realizó la provisión cuentas incobrables por USD 8,314.

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. Al 31 de diciembre del 2018 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.

- ✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

Para el año 2018, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 25%.

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 fijo 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
Edificio	5%
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 2018 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.

Al 31 de diciembre del 2018 la provisión por jubilación patronal asciende a USD 16,542 y desahucio a USD 22,307 de acuerdo a lo establecido en el cálculo actuarial.

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 2018 mantiene un préstamo con la Dra. Silvia De La Cruz por USD 318,690, este préstamo generó intereses por USD 20,774, valor calculado a una tasa de interés del 8% anual, adicionalmente se tiene un préstamo con la Ing. Katerine de la Cruz por USD 52,460, este préstamo generó intereses por USD 2,798, 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 2018 mantiene una cuenta por pagar a la Compañía DE LA CRUZ CIA. LTDA por USD 65,000.

2.16. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades liquidas 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 2018 la reserva legal de ECUSSENCE CIA. LTDA., asciende a USD 51,552.

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 2018 la reserva facultativa de ECUESSENCE CIA. LTDA., asciende a USD 53,715.

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.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) 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.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía realizó el registro de activos por impuestos diferidos por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 1,909.

Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2017 y 2018, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2018
Caja chica		300	145
Banco Pichincha	3139833004	373,488	10,628
Banco Terrabank Exterior	1295253206	337,418	337,243
Banco Produbanco	02005218388	7,393	7,391
Total efectivo y equivalentes		718,599	355,407

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Alimec	12,860	-
Alimentos Fortificados Fortesa	41,221	55,822
Blenastor C.A.	-	55,626
Bassa C. Ltda.	25,482	10,325
Corporación Azende S.A.	18,184	33,320
Corporación Ecuatoriana De Alimentos	21,758	28,144
Industrial Danec S.A.	12,758	14,186
Industrial Papelera Ecuatoriana	25,083	16,164
Industrias Alimenticias Ecuatoriana	58,358	99,166
Edilma Bedoya López	-	79,487
Sumesa S.A.	-	46,930
Zaimella Del Ecuador S.A.	44,168	22,245
Pharmabrand S.A.	-	53,713
Otros Clientes	252,286	317,559
Total	512,158	832,687

Nota 5.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Cheques protestados no relacionadas	1,569	6,399
Otras cuentas por cobrar empresas relacionadas	323	4,209
Cuentas por cobrar empresas no relacionadas	5,393	38,525
Total	7,285	49,133

Nota 6.- Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2016	26,152
Provisión cuentas incobrables	5,119
Saldo al 31 de diciembre del 2017	31,271
Provisión cuentas incobrables	8,314
Saldo al 31 de diciembre del 2018	39,585

Nota 7.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Inventario materia prima	19,539	10,033
Inventario productos terminados producido	16,765	26,422
Inventario mercaderías	373,847	417,911
Mercadería en tránsito	31,906	1,831
Total	442,057	456,197

Nota 8.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Crédito Tributario IVA	1,085	-
Crédito tributario I.R año corriente	130,475	130,562
Total	131,560	130,562

Nota 9.- Propiedad Planta y Equipo

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

Descripción	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	-	-	-	151,343	151,343
Edificios	-	-	-	368,657	368,657
Muebles y enseres	4,020	1,153	5,173	1,040	6,213
Maquinaria y Equipo	27,237	7,375	34,612	2,494	37,106
Equipo de Computación	14,966	1,155	16,121	4,849	20,970
Vehículos	71,063	-	71,063	23,775	94,838
Equipo de oficina	18,187	-	18,187	840	19,027
Total costo	135,473	9,683	145,156	552,998	698,154
Depreciación acumulada	-61,624	-20,309	-81,933	-30,891	-112,824
Total Propiedad Planta y Equipo	73,849	-10,626	63,223	522,107	585,330

Nota 10.- Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Instalaciones en arriendos	37,908	37,908
(-) Amortización acumulada Instalaciones en arriendos	-25,272	-37,908
Total	12,636	-

Nota 11.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Proveedor servicios locales	64,328	76,649
Otras cuentas por pagar	60,088	35,829
Proveedor exterior mercadería	222,058	281,803
Total	346,474	394,281

Nota 12.- Provisiones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Otras provisiones	21,574	55,237
Total	21,574	55,237

Nota 13.- Otras obligaciones corrientes

Descripción	2017	2018
Con la administración tributaria	96,952	114,677
Con el IESS	5,150	7,959
Por obligaciones y beneficios de ley a empleados	3,185	17,682
Total	105,287	140,318

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 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
Pagado	-16,340	-5,018	-6,384	-27,742
Provisión	16,653	5,283	6,388	28,324
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,464	2,088	497	4,049

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 2016	10,878	17,324	28,202
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
Reverso/pagado	-61	-1,189	-1,250
Provisión	3,383	5,296	8,679
Saldo al 31 de diciembre de 2018	16,542	22,307	38,849

Nota 16.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Préstamos Socios (Katerine de la Cruz)	-	52,460
Préstamos Socios (Silvia de la Cruz)	240,000	318,690
Total	240,000	371,150

- 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 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
De la Cruz Cía. Ltda.	-	65,000
Total	-	65,000

Nota 18. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2017	2018
Resultado del ejercicio	314,644	333,896
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	47,197	50,084
(-) Ingresos exentos	-	61
(-) Deducciones adicionales	-	5,625
(+) Gastos no deducibles	159,460	134,705
Base imponible para impuesto a la renta	426,907	412,831
Impuesto a la renta	93,930	103,208

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 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Ingresos Operacionales	2'723,807	2'892,298
Ingresos no Operacionales	11,437	7,629
Total	2'735,244	2'899,927

Nota 21.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Costo de ventas	1'612,419	1'730,385
Gastos de administración y ventas	740,716	726,559
Gastos financieros	15,578	27,071
Otros gastos	51,887	82,016
Total	2'420,600	2'566,031

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 2018 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

Detalle	Activo	Pasivo	Posición Pasivo
Partes Relacionadas	-	421,878	421,878

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 quince 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 2018 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 24. - Situación Tributaria

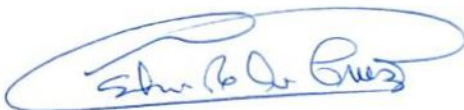
A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

La Compañía ha cumplido adecuadamente como agente de retención y percepción de impuestos.

Nota 25. - Eventos Subsecuentes

El Servicio de Rentas Internas establece los montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición, la cual entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2019 y fue publicada según **Resolución NAC-DGERCGC18-00000433 publicado el 28 de diciembre de 2018**, misma que tiene como beneficio la reducción efectiva de la tarifa de retención de impuesto a la renta de no residentes prevista en los Convenios para Evitar la Doble Imposición suscritos por la República del Ecuador, con respecto a la tarifa establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación de nuestro informe 29 de marzo del 2019 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL