

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

		2016	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.658.982</b>	<b>1.784.372</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	582.397	718.599
Documentos y cuentas por cobrar	Nota 4	535.587	488.172
Impuestos corrientes	Nota 5	79.782	131.560
Inventario	Nota 6	460.516	442.057
Servicios y otros pagos anticipados		700	3.984
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>99.122</b>	<b>75.859</b>
Propiedad planta y equipo	Nota 7	73.849	63.223
Propiedades de inversión	Nota 8	25.273	12.636
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.758.104</b>	<b>1.860.231</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>509.715</b>	<b>522.925</b>
Cuentas y documentos por pagar	Nota 9	386.161	346.474
Provisiones	Nota 10	10.773	21.574
Otras obligaciones corrientes	Nota 11	25.132	107.680
Participación trabajadores		57.879	47.197
Anticipo de clientes		1.568	-
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 12	28.202	-
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>354.296</b>	<b>271.420</b>
Cuentas por pagar accionistas	Nota 13	169.648	240.000
Préstamos de terceros		184.648	-
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 12	-	31.420
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>864.011</b>	<b>794.345</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 14	503.031	503.031
Reservas		70.739	87.658
Otros resultados integrales		-20.648	-22.383
Adopción por primera vez de la NIIFs		-2.076	-2.076
Resultados acumulados		145.320	343.047
Resultados del ejercicio		197.727	156.609
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>894.093</b>	<b>1.065.886</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.758.104</b>	<b>1.860.231</b>

ECUESSENCE CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	NOTAS	2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 15	2.357.543	2.723.807
Costo de producción y ventas	Nota 16	-1.425.046	-1.612.419
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>932.497</b>	<b>1.111.388</b>
Otros Ingresos	Nota 15	572	11.437
Gastos de administración y ventas	Nota 16	-542.623	-740.716
Gastos financieros	Nota 16	-30.785	-15.577
Otros gastos	Nota 16	-43.276	-51.887
<b>Utilidad Contable</b>		<b>316.385</b>	<b>314.645</b>
15% Participación trabajadores		-50.683	-47.197
Impuesto causado		-67.975	-93.920
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>197.727</b>	<b>173.528</b>
Reserva Legal		-	-8.676
Reserva facultativa		-	-8.243
<b>Utilidad a distribución de socios y accionistas</b>		<b>197.727</b>	<b>156.609</b>

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

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte futura capitalización	Otros resultados integrales	Resultados efecto NIFF	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>	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		0
Reclasificación a resultados acumulados									0
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	197.727
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>503.031</b>	<b>33.846</b>	<b>36.893</b>	<b>0</b>	<b>-20.648</b>	<b>-2.076</b>	<b>2.077</b>	<b>340.970</b>	<b>894.093</b>
Reclasificación a resultados acumulados							197.727	-197.727	0
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	156.609
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>503.031</b>	<b>42.522</b>	<b>45.136</b>	<b>0</b>	<b>-22.383</b>	<b>-2.076</b>	<b>199.804</b>	<b>299.852</b>	<b>1.065.886</b>

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

	2016	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	2.358.842	2.764.535
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>-2.089.971</u>	<u>-2.506.747</u>
<b>Efectivo por actividades de operación</b>	<b>268.871</b>	<b>257.788</b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Por la compra de activos fijos	<u>-15.291</u>	<u>-9.683</u>
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-15.291</b>	<b>-9.683</b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo recibido por préstamos de socios	0	70.352
Efectivo recibido por tarjetas de crédito	0	2.393
Efectivo pagado por préstamos a terceros	<u>0</u>	<u>-184.648</u>
<b>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>-111.903</b>
 <b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u>253.580</u>	<u>136.202</u>
 <b>Efectivo al comienzo del año</b>	<u>328.817</u>	<u>582.397</u>
 <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>582.397</u></b>	<b><u>718.599</u></b>

ECUESSENCE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

ECUESSENCE CIA. LTDA. Está constituida en Ecuador y su actividad principal es la Venta al por mayor y menor de productos para la industria, se constituyó mediante escritura pública el 15 de julio del 2004 ante el Doctor Roberto Dueñas Mera, Notario Trigésimo Séptimo del canto 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.

Se encuentra domiciliada en la Av. Mariano Cardenal OE1-44 y Panamericana Norte. Al 31 de diciembre del 2017, el personal total de la Compañía alcanza 14 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

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.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros (no consolidados) de ECUESSENCE CIA. LTDA., han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados):

a) Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

b) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, las cuales incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

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 casi de haberlas.

#### c) Inventarios

Están valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Importaciones en tránsito están al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado (no consolidado) de situación financiera.

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.

#### d) Propiedades, planta y equipos

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con 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.

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.

#### e) Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación

financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

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

El pasivo por impuesto corriente se determina, si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

g) Reserva Legal y Facultativa

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

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores.

h) 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 esta cuenta.

i) Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de

devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

j) Ingresos financieros

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

k) 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.

l) Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

NOTA 3.- Efectivo y equivalentes de efectivo

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

DESCRIPCION	2016	2017
Caja Chica	250	300
Banco Pichincha	149.908	373.488
Banco Terrabank Exteror	299.869	337.418
Banco Produbanco	132.370	7.393
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>	<b>582.397</b>	<b>718.599</b>

NOTA 4.- Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, otras cuentas por cobrar

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

DESCRIPCION	2016	2017
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relaciones	540.002	512.158

Otras cuentas por cobrar	21.737	7.285
Provisión cuentas incobrables	-26.152	-31.271
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>535.587</b>	<b>488.172</b>

NOTA 5.- Impuestos corrientes

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

DESCRIPCION	2016	2017
Crédito Tributario IVA	40.953	1.085
Crédito tributario I.R. Año corriente	38.829	130.475
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>79.782</b>	<b>131.560</b>

NOTA 6.- Inventario

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

DESCRIPCION	2016	2017
Inventario	460.451	410.151
Mercadería en tránsito	65	31.906
<b>Total Inventarios</b>	<b>460.516</b>	<b>442.057</b>

NOTA 7.- Propiedad, Planta y Equipo

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

DESCRIPCION	2016	2017
Muebles y enseres	4.020	5.173
Maquinaria y Equipo	27.237	34.612
Equipo de Computación	14.966	16.121
Vehículos	71.063	71.063
Equipos de Oficina	18.187	18.187
Depreciación Acumulada	-61.624	-81.933
<b>Total propiedad planta y equipo</b>	<b>73.849</b>	<b>63.223</b>

NOTA 8.- Propiedades de Inversión

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

DESCRIPCION	2016	2017
-------------	------	------

Instalaciones en arriendos	37.908	37.908
Amortización acumulada instalaciones en arriendo	-12.635	-25.272
<b>Total Propiedad de Inversión</b>	<b>25.273</b>	<b>12.636</b>

NOTA 9.- Cuentas y documento por pagar.

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

DESCRIPCION	2016	2017
Proveedores servicios locales	108.958	64.328
Otras cuentas por pagar	-	600.088
Proveedores exterior	277.203	222.058
<b>Total cuentas y documentos por pagar</b>	<b>386.161</b>	<b>886.474</b>

NOTA 10.- Provisiones

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

DESCRIPCION	2016	2017
Otras provisiones	10.645	21.574
Salario digno	128	-
<b>Total provisiones</b>	<b>10.773</b>	<b>21.574</b>

NOTA 11.- Otras obligaciones corrientes

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

DESCRIPCION	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	2.393
<b>Total Otras obligaciones corrientes</b>	<b>25.131</b>	<b>107.680</b>

NOTA 12.- Provisiones por beneficios a empleados

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

DESCRIPCION	2016	2017
Jubilación patronal	10.878	13.220
Bonificación por desahucio	17.324	18.200

<b>Total Provisiones por beneficios a empleados</b>	<b>28.202</b>	<b>31.420</b>
---	---------------	---------------

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

NOTA 13.- Cuentas por pagar accionistas

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

DESCRIPCION	2016	2017
Prestamos Silvia de la Cruz	169.648	240.000
<b>Total Cuentas por pagar accionistas</b>	<b>169.648</b>	<b>240.000</b>

NOTA 14.- Capital Social

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

DESCRIPCION	2016	2017
Silvia de la Cruz	301.819	301.819
Katherine de la Cruz	201.212	201.212
<b>Total capital social</b>	<b>503.031</b>	<b>503.031</b>

NOTA 15.- Ingresos

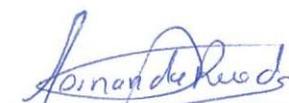
La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla:

DESCRIPCION	2016	2017
Ingresos Operacionales	2.357.543	2.723.807
Ingresos no operacionales	572	11.437
<b>Total Ingresos</b>	<b>2.358.115</b>	<b>2.735.244</b>

NOTA 16.- Costos y gastos

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

DESCRIPCION	2016	2017
Costo de ventas y producción	1.425.046	1.612.419
Gastos administrativos y ventas	542.623	740.716
Gastos financieros	30.785	15.578
Otros gastos	43.276	51.887
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>2.041.730</b>	<b>2.420.600</b>



ING. FERNANDA RUEDA  
CONTADORA