

THE EXOTIC BLENDS CO.

BLEXOTIC S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Con informe de los auditores independientes



Índice

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A.:

Quito, abril 05 de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados y estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 materiales, la posición financiera de THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A., al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

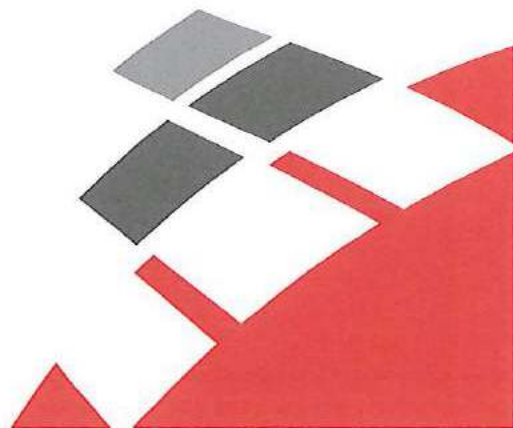
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

QUITO

📍 Av. Paúl Rivet N30-54 y José Orton
Edif. MOKAI BUSINESS CENTER Of. 206
📞 (593 2) 32 37 552 / 32 37 509
📠 0998245701
✉ info@auditool.com.ec

GUAYAQUIL

📍 Puerto Santa Ana - Ciudad del Río
Edif. THE POINT Piso 20 Of. 2011
📞 (593-4) 45 41 448



Independencia

Somos independientes de THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Directorio de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga

la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si

concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A., por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Auditool

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros : 1060

Fabricio Ochoa C.

Fabricio Ochoa C.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 30527

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

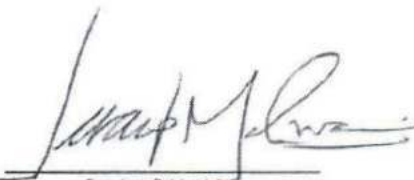
	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	9	642,951	280,435
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	10	142,593	191,268
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	11	65,512	54,375
Otras cuentas por cobrar relacionadas	20	14,312	187
Activos por impuestos corrientes	23	432,892	633,929
Inventarios	12	239,780	223,022
Gastos pagados por anticipado	13	3,000	1,000
Otros activos corrientes	14	-	40,503
Total activos corrientes		1,561,030	1,424,719
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	15	1,471,412	844,593
Activos intangibles	16	63	69
Gastos pagados por anticipado	13	2,448	2,468
Activos por impuestos diferidos	23	5,064	-
Total activos no corrientes		1,478,987	847,130
Total activos		3,039,999	2,271,483
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	17	721,288	504,568
Otras cuentas por pagar no relacionadas	18	71,824	84,720
Otras cuentas por pagar relacionadas	22	97,736	229,139
Obligaciones con instituciones financieras	19	112,685	131,849
Pasivos por impuestos corrientes	23	220,171	264,457
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	20	28,407	53,751
Total pasivos corrientes		1,352,111	1,208,485
Pasivo no corriente			
Otras cuentas por pagar no relacionadas	18	276,822	314,449
Otras cuentas por pagar relacionadas	22	7,946	12,819
Obligaciones con instituciones financieras	19	50,926	89,951
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	21	22,199	67,205
Total pasivo no corriente		357,893	484,424
Total pasivos		1,710,004	1,692,909
Patrimonio:			
Capital social	24	520,800	520,800
Reservas	25	29,324	14,681
Otros resultados integrales	26	654,792	15,111
Resultados acumulados	27	115,374	133,793
Total patrimonio neto		1,329,490	678,574
Total patrimonio neto y pasivos		3,039,999	2,271,483

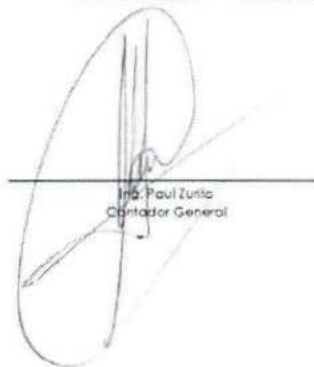
Eco. Juan Pablo Molina
Gerente General

Mg. Paul Zúñiga
Contador General

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
Por el período entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	29	8,423,179	8,350,483
Costos de producción y ventas o Costo de ventas	30	(8,954,079)	(4,290,963)
Ganancia bruta		1,469,100	1,059,520
Gastos de administración	31	(667,717)	(554,571)
Gastos de venta	32	(449,661)	(365,227)
Gastos financieros	33	(86,484)	(94,046)
Otros ingresos	35	25,267	102,565
Otros gastos	34	(43,158)	(47,193)
Participación a trabajadores	20	(37,102)	(15,157)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		210,245	85,891
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	23	(47,400)	(33,026)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuadas		162,845	52,815
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		162,845	52,815
Resultado integral total del año		162,845	52,815

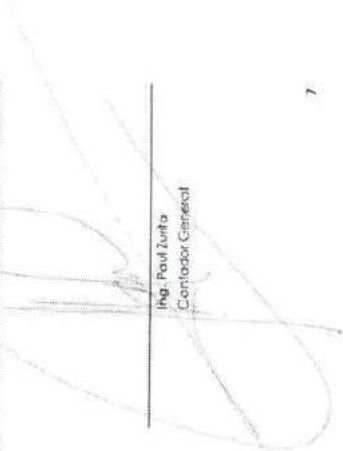

Eco. Juan Pablo Moreno
Gerente General


Ing. Paul Zurita
Contador General

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

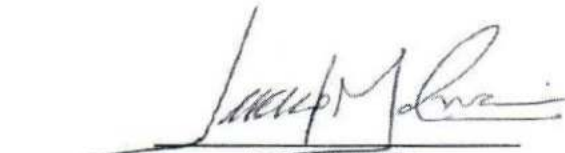
	Reservas	Otros resultados integrales				Resultados acumulados		
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2016								
Cambios en políticas contables y corrección de errores	520,800	249,584	14,081	-	-	(153,642)	68,459	699,282
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	(511)	-	-	(511)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	22	(249,584)	-	-	-	-	-	(249,584)
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	27	-	-	-	-	67,533	(68,459)	(927)
Resultado integral total del año	27	-	-	-	-	-	52,815	52,815
Saldo al 31 de diciembre de 2017								
	520,800	-	14,081	-	(511)	(86,109)	52,815	501,076
Saldo al 31 de diciembre de 2018								
Cambios en políticas contables y corrección de errores	-	-	-	655,303	-	1,266	-	656,569
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a reservas	25	-	15,443	-	-	-	(15,443)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	27	-	-	-	-	37,372	(37,372)	-
Resultado integral total del año	27	-	-	-	-	-	162,845	162,845
Saldo al 31 de diciembre de 2018								
	520,800	-	9,524	655,303	(511)	(47,471)	162,845	1,320,490


Eco. Juan Pablo Mojana
Gerente General


Ing. Paul Zurita
Contador General

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	10	6,502,530	5,544,208
Efectivo pagado a proveedores y empleados	17-18-20	(5,802,990)	(5,223,379)
Impuesto a las ganancias pagado	23	(673)	(653)
Intereses ganados (pagados), netos	35	400	(5,000)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>699,267</u>	<u>315,176</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	15	(82,695)	(186,487)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		<u>(82,695)</u>	<u>(186,487)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	19	(49,186)	84,000
Efectivo neto (pagado) por préstamos de accionistas o socios	22	(153,550)	(106,879)
Efectivo pagado por dividendos	22	(51,318)	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>(254,054)</u>	<u>(222,879)</u>
Aumento neto de efectivo		<u>362,516</u>	<u>105,810</u>
Efectivo al inicio del año	9	<u>280,435</u>	<u>174,625</u>
Efectivo al final del año	9	<u>642,951</u>	<u>280,435</u>


 Edo. Juan Pablo Molina
 Gerente General


 Ing. Paul Zurita
 Contador General

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A.
 CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
 CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Resultado integral total del año		162,845	101,048
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipos	15	145,251	135,462
Provisión para jubilación patronal y desahucio	21	20,020	14,181
Provisión para participación a trabajadores	20	37,102	-
Provisión para impuesto a las ganancias	23	47,400	-
Efecto de otras provisiones	20	26,252	19,166
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	10-11	26,905	72,271
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes	23	174,136	(39,737)
(Aumento) en inventarios	12	(36,757)	(41,503)
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	11	-	(1,920)
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	17-18	199,793	160,047
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	23	(65,481)	(63,037)
(Disminución) en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	20	(38,199)	(35,803)
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes	18	-	(5,000)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>699,267</u>	<u>315,176</u>

Eco. Juan Pablo Melina
 Gerente General

Ing. Paul Zurita
 Contador General