1. INFORMACIÓN GENERAL.

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A. Es una empresa de sociedad anónima, constituida en la República del Ecuador, mediante escritura pública con fecha 11 de enero del 2000, e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de mayo del 2000. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. Su objetivo principal consiste en el procesamiento y transformación agroindustrial de productos agropecuarios industrialización de materias primas agrícolas y producción de alimentos frescos en conserva y/o preservados.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la norma internacional de información financiera emitida por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB).

Los estados financieros serán expresados en dólares americanos (USD). Que es la moneda de curso en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio en el proceso de estudio.

3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PRESENTACIÓN

3.1. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimientos igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

3.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, tarjetas de crédito y débito, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de adquisición.

3.3. Cuentas por Cobrar Comerciales

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan los derechos exigibles provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio, debiendo mostrarse separadamente los importes a cargo de empresas relacionadas y de aquellos comprometidos en garantía, con vencimiento inferior al año.

Para efectos de presentación, los anticipos a proveedores deben reclasificarse a las cuentas de existencias por recibir, gastos contratados por anticipado o unidades por recibir, dependiendo del propósito del anticipo.

3.4. Inventario

Las existencias están valoradas al menor valor entre el costo o el valor neto de realización. El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

3.5. Propiedad Planta y Equipo

Las Propiedades, planta y equipo se valoran según su precio de adquisición o coste de producción, ajustado de acuerdo con las sucesivas actualizaciones de valor practicadas en ejercicios precedentes al amparo de lo dispuesto por la legislación vigente en cada momento.

Este precio incluye además del importe facturado por el vendedor, todos los gastos adicionales que se han producido hasta su puesta en condiciones de funcionamiento, incluyendo los gastos financieros cuando el periodo de producción e instalación es superior al año.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Instalaciones	10 años	10.00%
Muebles y Enseres	10 años	10.00%
Maquinaria y Equipo	10 años	10.00%
Equipos de Computación	3 años	33.33%
Vehículos	5 años	20.00%
Equipos de Oficina	10 años	10.00%
Repuestos y Herramientas	10 años	10.00%
Equipo de Comunicación	10 años	10.00%
Equipo de Laboratorio	10 años	10.00%
Planchas Cireles	10 años	10.00%

3.6. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

3.7. Préstamos y otros pasivos financieros:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.8. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.9. Beneficios a los empleados y pago de indemnizaciones:

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

3.10. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.11. Capital social:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

3.12. Ingresos de actividades ordinarias:

El importe neto de los ingresos operacionales se calcula al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y prestación de servicios deduciendo cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como el impuesto del 12% del IVA y otros impuestos especiales que la empresa deba repercutir a terceros. Las ventas de cada ejercicio se imputan en función del criterio del devengo, es decir cuando se produce la entrega real de bienes y servicios, con independencia del momento en que se produzcan los cobros y pagos derivados de las mismas. Solo se considerara como ingresos operacionales aquellas transacciones que constituyen la actividad habitual de la empresa.

3.13. Costo de la prestación:

El costo de ventas es reconocido como gasto durante el período. Representa erogaciones y cargos asociados directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios, tales como el costo de la materia prima, mano de obra, los gastos de fabricación que se hubieren incurrido para producir los bienes vendidos o los costos incurridos para proporcionar los servicios que generen los ingresos.

Costos Operacionales.— Incluye aquellos costos reconocidos como gastos durante el período y están constituidos por los desembolsos incurridos para la realización de actividades conexas a la actividad principal de la empresa.

3.14. Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

3.15. Gastos de venta:

Incluye los gastos directamente relacionados con las operaciones de distribución, comercialización o venta.

3.16. Gastos Financieros

Incluye los gastos incurridos por la empresa como costos en la obtención de capital (intereses y otros costos relacionados), diferencias de cambio neto, las pérdidas por variaciones en los valores razonables o por las transacciones de venta de las inversiones en instrumentos financieros.

3.17. Participación de los Trabajadores

Incluye el 15% de participaciones de los trabajadores según el código de Trabajo, 10% se distribuye a todos los trabajadores en relación al tiempo trabajado y el 5% por carga familiar, se incluye los cónyuges independiente si tienen o no ingresos.

3.18. Impuesto a la Renta

Incluye el impuesto a la renta calculado después de las utilidades (pérdidas) deducidas el 15% de participación a Trabajadores generadas en el período de acuerdo con las NIIF's, excepto el correspondiente a operaciones discontinuadas e impuestos.

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Bancos	(1)	39,551	44,114
Equivalentes al efectivo		410	410
		39,961	44,524

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes no relacionados		160,173	408,798
Otros		42,522	42,523
(-) Provisión cuentas incobrables		-	-
		202,695	451,321

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se encuentran conformados por:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Materia prima	146,860	140,453
Químicos	1	1
Repuestos	792	1,718
Semielaborado	16,003	56,470
Producto Terminado	7,752	14,051
	171,408	212,692

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores nacionales:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipo a empleados	10,642	8,973
Accionistas	34	34
Anticipos a terceros	133,286	42,710
	143,962	51,717

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Retenciones en la Fuente	31,126	204
IVA Crédito Fiscal Compras	445,532	388,146
Crédito favor de la compañía	1,508	-
Anticipo Impto. a la Renta	-	80,109
	478,166	468,459

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Neto:		
Terreno	75,000	75,000
Instalaciones	424,112	412,539
Maquinaria y equipo	358,102	453,298
Equipo de computación	1,813	4,473
Vehículos	1,938	9,872
Repuestos y herramientas	2,172	2,172
Equipo de comunicación	661	661
Equipo de laboratorio	3,390	2,942
Planchas de cireles	-	16,600
	867,188	977,557

El movimiento del valor de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2015	2014
Saldo a Enero 1,	1,438,008	1,329,410
Adiciones	20,888	108,598
Ventas	(10,383)	-
Bajas	(16,600)	-
Diciembre 31,	1,431,912	1,438,008

El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2015	2014
Saldo a Enero 1,	(460,450)	(349,044)
Gasto del año	(106,724)	(111,406)
Ventas	2,450	-
Diciembre 31,	(564,724)	(460,450)

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la compañía así tenemos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corto plazo:		
Proveedores	196,844	376,234
Tarjeta de Crédito	18,965	20,877
Otras cuentas por pagar	11,500	-
	227,309	397,111
Largo plazo:		
Proveedores	-	351,161
Tarjeta de Crédito	-	67,941
	-	419,102

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corto plazo:		
Banco Pichincha:		
Préstamo	-	50,460
Banco Laad Américas:		
Préstamo	16,000	30,653
Intereses	15,958	-
	31,958	81,113

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Largo plazo:		
Banco Laad América:		
Préstamo	134,000	32,800
Intereses	31,617	-
Préstamos Personas Naturales		
Préstamo	365,810	-
Intereses	12,946	-
	544,373	32,800

	Diciembre 31, 2015	2014
Banco Laad América		
Años:		
2016	16,000	-
2017	32,000	-
2018	32,000	-
2019	32,000	-
2020	38,000	-
	150,000	-

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Con la administración tributaria	185,533	202,589
Beneficios de ley a empleados	82,525	115,694
Con el IESS	9,323	23,670
Otras obligaciones	2,666	7,975
Participación trabajadores	4,082	5,527
Impuesto a la renta	52	9
	284,181	355,464

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	31,434	24,404
Desahucio	-	-
	31,434	24,404

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente sobre las utilidades tributables.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial NI 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Art. 11 y 12 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 244-S de Julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinaria o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor, y explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y el valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda numeral 2.2 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010),

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y software aplicados; y
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

14.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	Diciembre 31, 2015
Utilidad Contable	23,950
15% P.T.	(3,592)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	20,358
(+) Gastos no Deducibles	274,199
(-) Ingresos exentos	(62,324)
(-) Incremento de Personal	-
(-) Amortización Pérdidas Años Anteriores	(58,058)
Base imponible	174,175
Impuesto causado	38,318
Anticipo impuesto a la renta	(25,380)
Retenciones	(14,249)
Impuesto a la Renta	(1,311)

15. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 está constituida por 520,800 acciones, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

16. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponde a los aportes realizados por los accionistas para incrementar el capital social, el cual se presenta en US\$449.584.

17. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES “Transición a la NIIF para las PYMES”.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a la prestación de los servicios de turísticos.

20. COSTO DE VENTAS.

Corresponde principalmente al costo de compra de inventarios, materiales, repuestos, combustible, costo de mano de obra, mantenimiento, mantenimientos, reparaciones y otros costos para la comercialización.

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, servicios básicos, alimentación, transporte, depreciaciones, movilización, jubilación patronal, desahucio y participación trabajadores del área administrativa de la empresa.

22. GASTOS DE VENTAS

Corresponde principalmente a los gastos incurridos por concepto de marketing y entre ellos tenemos el sueldo de los ejecutivos de ventas, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, servicios básicos, alimentación, transporte, telefonía celular, movilización, trámites de exportación y alquiler de vehículos.

THE EXOTIC BLENDS CO BLEXOTIC S. A.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

23. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses y Comisiones	49,133	24,037
	49,133	24,037

24. OTROS INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos Varios	11,842	-
Otros ingresos de gestión	62,324	-
	74,167	-

25. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.