THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja chica administración Quito	161	161
Caja chica administración Sto. Dgo.	250	250
Banco del Pichincha quito	15,359	15,359
Banco del Pichincha Sto. Dgo.	(6,071)	796
Banco Bolivariano	745	565
Banco Internacional	236	1,883
Mutualista Pichincha	199	199
Helm Bank	249,556	135,412
Inversiones Helm Bank	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
	(1) <u>280,435</u>	<u>174,625</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, mantiene un certificado de depósito corporativo en Helm Bank por \$ 20,000 el mismo que se encuentra restringido para el uso de la Compañía.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes locales	12,165	15,700
Clientes del exterior	184,006	273,833
(-) Deterioro acumulado de créditos incobrables	(4,903)	(4,903)
	<u>191,268</u>	<u>284,630</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo a proveedores	314	314
Anticipos a empleados	36,154	14,724
Gastos anticipados	17,906	69,563
	<u>54,374</u>	<u>84,601</u>

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Aceites	14,677	21,501
Saborizantes	3,105	2,744
Plásticos	9,983	1,740
Diésel	4,942	2,855
Otros suministros	6,145	8,916
Cajas	24,255	33,187
Cintas	2,368	1,516
Etiquetas	1,931	3,121
Empaques plásticos	101,940	82,795
Varios	5,261	7,159
Aseo	331	83
Laboratorio	-	24
Repuestos	2,346	364
Semielaborados B200	27,418	13,210
Producto terminado	18,321	2,305
	<u>223,023</u>	<u>181,520</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de producción y ventas fue por \$4'290,923 y \$3'394,557 respectivamente.

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gastos anticipados	1,000	-
Garantía arriendo oficina	2,468	1,548
	<u>3,468</u>	<u>1,548</u>

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	75,000	75,000
(1)		
Instalaciones	431,899	398,828
Construcciones en proceso	34,694	37,369
Muebles y enseres	1,900	-
Equipo de oficina	1,650	1,650
Vehículos	47,037	(995)
Maquinaria y equipos	309,215	342,001
Equipo de computación y software	3,341	2,533
	<u>904,736</u>	<u>856,386</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	75,000	75,000
Instalaciones	(1) 565,483	505,687
Construcciones en proceso	34,694	37,369
Muebles y enseres	2,716	813
Equipo de oficina	2,920	2,920
Vehículos	82,878	31,755
Maquinaria y equipos	949,760	877,270
Equipo de computación y software	31,819	30,645
	<u>1'745,270</u>	<u>1'561,459</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Instalaciones	133,584	106,859
Construcciones en proceso	-	-
Muebles y enseres	817	813
Equipo de oficina	1,270	1,270
Vehículos	35,841	32,750
Maquinaria y equipos	640,544	535,270
Equipo de computación y software	28,478	28,111
	<u>840,534</u>	<u>705,073</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, incluye bienes inmuebles como prenda industrial en el Banco Pichincha.

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Instalaciones	Construcción es en proceso	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Vehículo	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación software
2016								
Saldo inicial	75,000	398,828	37,369	-	1,650	(995)	342,001	2
Adiciones	-	59,796	(2,675)	1,904	-	51,123	72,490	1
Depreciación	-	(26,725)	-	(4)	-	(3,091)	(105,276)	(
Saldo final 2017	75,000	431,899	34,694	1,900	1,650	47,037	309,215	3

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Marcas, patentes, derecho de llaves, otros	64	64
	<u>64</u>	<u>64</u>
<u>Activos intangibles, costo:</u>		
Marcas, patentes, derecho de llaves, otros	18,786	18,786
Otros	60,111	60,111
	<u>78,897</u>	<u>78,897</u>
<u>Activos intangibles, amortización acumulada:</u>		
Marcas, patentes, derecho de llaves, otros	(18,722)	(18,722)
Otros	(60,111)	(60,111)
	<u>(78,833)</u>	<u>(78,833)</u>
	<u>64</u>	<u>64</u>

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores locales	504,543	300,616
Proveedores del exterior	4,025	65,800
	<u>508,568</u>	<u>366,416</u>

- (1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	508,568	366,416
No corriente	-	-
	<u>508,568</u>	<u>366,416</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tarjetas de crédito	19,723	16,916
Tarjeta de crédito del exterior	1,935	-
Erik Nielsen	62,396	-
Mike Koziol	2,666	2,666
Erik Nielsen	281,092	306,093
Jeremy Kaufmn	24,995	24,995
Provisión de gastos mensuales	10,362	16,526
	<u>403,169</u>	<u>367,196</u>

Clasificación:

Corriente	86,720	19,582
No corriente	316,449	347,614
	<u>403,169</u>	<u>367,196</u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>LAAD AMERICAS:</u>		
Préstamo al 9% de interés anual y vencimiento en diciembre del 2020 (1)	221,800	184,957
	<u>221,800</u>	<u>184,957</u>

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo	131,849	32,239
(2)	<u>89,951</u>	<u>152,718</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estos préstamos están garantizados bajo firmas.
- (2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones emitidas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	131,849	32,239
No corriente	<u>89,951</u>	<u>152,718</u>
	<u>221,800</u>	<u>184,957</u>

16. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
IESS por pagar aporte personal y patronal	9,320	6,945
IESS préstamos quirografarios	1,798	696
IESS préstamos hipotecarios	3,212	932
IESS fondo de reserva	(1,156)	25
Nomina por pagar	8,158	10,088
Décimo tercer sueldo prov.	2,963	(2,267)
Décimo cuarto sueldo Costa provisión	11,320	12,694
Décimo cuarto sueldo Sierra provisión	168	881
Liquidaciones por pagar	-	7,619
Retenciones judiciales	2,116	629
Multas al personal	70	70
Participación trabajadores	(1) 15,157	16,293
Jubilación patronal	<u>626</u>	<u>-</u>
	<u>53,752</u>	<u>54,605</u>

- (1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	16,293	4,082
Provisión del año	15,157	16,293
Pagos	(16,293)	(4,082)
Saldo final	15,157	16,293

17. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	48,220	38,821
Desahucio	(2)	19,485	-
		67,705	(*)38,821

(*) La compañía no realizó un estudio actuarial por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

(1) Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Año terminado Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	38,821
Costo laboral por servicios actuales	8,796
Costo financiero	2,740
Pérdida (ganancia) actuarial	(2,942)
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	805
Saldo final	48,220

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- (2) Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Año terminado
	Diciembre 31, 2017
	<hr/>
Saldo inicial	14,918
Costo laboral por servicios actuales	3,286
Costo financiero	1,131
Pérdida (ganancia) actuarial	250
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	(100)
	<hr/>
Saldo final	19,485
	<hr/>

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Año terminado
	Diciembre 31, 2017
	<hr/>
Tasa de descuento	7.69%
Tasa de incremento salarial	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	11.90%
Vida laboral promedio remanente	8.09
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002

- (4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
	<hr/>	<hr/>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(\$3,082)	(\$767)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-8%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	\$4,018	\$835
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	8%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$4,210	\$917
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9%	5%

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(\$3,879)	(\$850)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-4%

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas:</u>				
Till Schilling	Accionista	Préstamo	-	1,799
Juan Pablo Molina	Accionista	Préstamo	132	88
Vladimir Torres	Accionista	Préstamo	35	(55)
Ehn Wholesale	Accionista	Préstamo	20	20
			187	1,852
 <u>Otras cuentas por pagar relacionados:</u>				
Juan Pablo Molina	Accionista	Dividendos/ Préstamo	121,830	77,009
Vladimir Torres	Accionista	Dividendos/ Préstamo	121,815	70,592
Rekalde Palacios Mauricio	Accionista	Dividendos/ Préstamo	5,382	4,100
Sagroja	Accionista	Dividendos/ Préstamo	6,991	4,000
Till Schilling	Accionista	Dividendos/ Préstamo	4,992	4,000
Ehn Wholesale	Accionista	Dividendos/ Préstamo	7,945	12,946
			268,955	172,647

19. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	633,716	618,556

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Crédito tributario impuesto a la renta (2)	212	8,038
Anticipos impuesto a la renta	-	-
	<u>633,928</u>	<u>626,594</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	672	-
Impuesto al valor agregado por pagar	(5,502)	(5,349)
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	150,313	211,833
Retenciones en la fuente de IR por pagar	120,975	121,410
	<u>266,458</u>	<u>327,896</u>

Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para los 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
		- 500,000.00	100%
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	500,000.01	1,000,000.00 En adelante	60%
	1,000,000.01		40%

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

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.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 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.

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período 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. 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 que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta \$32,403; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de \$33,076. En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio \$33,076 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	101,048	108,618
(Menos) Participación trabajadores	(15,157)	(16,293)
(Menos) Otras Rentas Exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	(95,000)
(Más) Gastos no deducibles	64,454	92,492
(Más) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	2,285
(Más) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	-	13,907
	<hr/>	<hr/>
Ganancia (pérdida) gravable	150,345	106,009
Tasa de impuesto a las ganancias del período(4)	22%	22%
	<hr/>	<hr/>

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuesto a las ganancias causado	33,075	23,322
Anticipo del impuesto a las ganancias	32,403	28,215
Impuesto a las ganancias del período (1)	672	-
Crédito tributario a favor de la empresa(2)	-	-
Saldo por (pagar) cobrar (3)	(672)	-

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2017 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2015 al 2017.

20. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de USD \$520,800 y está constituido por 520,800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

21. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2017, mediante Acta de Junta General de Accionistas, se decidió reclasificar el saldo presentado para aumento de capital por USD \$249,584 a cuentas por pagar a los accionistas.

El saldo al 31 de diciembre del 2016, el saldo presentado corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los accionistas de la Compañía en USD \$249,584 entregados para futuros aumentos de capital, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Junta General de Accionistas.

22. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

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 este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. 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.

Al 31 de diciembre del 2017 no se ha realizado la apropiación de la reserva legal.

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a cambios en las estimaciones por obligaciones de beneficios definidos según estudio actuarial.

24. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

25. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libros	Valor libros	Valor libros	Valor libros
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	280,435	-	174,625	-
Inventario	223,023	-	181,520	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	246,830	2,468	371,083	1,548
Total activos financieros	750,288	2,468	727,228	1,548
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	595,288	316,449	385,998	347,614
Obligaciones con instituciones financieras	131,849	89,951	32,239	152,718
Total pasivos financieros	727,137	406,400	418,237	500,332
Instrumentos financieros, netos	23,151	(403,932)	308,991	(498,784)

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Años terminados en</u>	
	<u>Diciembre</u> 31, 2017	<u>Diciembre</u> 31, 2016
Ventas tarifa 12%	-	120
Ventas de exportación	5'618,004	4'630,504
Devolución en ventas	(269,101)	(314,331)
	<u>5'348,903</u>	<u>4'316,293</u>

27. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Años terminados en</u>	
	<u>Diciembre</u> 31, 2017	<u>Diciembre</u> 31, 2016
Área de envasado, encajado y bodega	172,859	180,568
Área de fritura	201,510	177,328
Área verde	79,038	77,438
Costo de materiales utilizados	3'209,965	2'259,119
Costo de productos vendidos	-	547,571
Costos asignados	-	(532,282)
Costos indirectos materiales	89,396	217,365
Costos indirectos servicios	84,157	70,926
Depreciaciones	135,270	130,819
Devolución en compras	(3,617)	(19,121)
Mano de obra indirecta	180,370	156,342
Mantenimiento planta	142,015	129,767
Variación costos	-	(1,283)
	<u>4'290,963</u>	<u>3'394,557</u>

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bienes y servicios	299,512	313,756
Depreciaciones	192	230
Gastos de personal	7,958	5,951
Gastos generales comex	338	-
Gastos generales exportación	2,051	1,388
Impuestos y contribuciones	141,490	31,119
Jubilación patronal	7,024	7,154
Mantenimientos y Reparaciones	20,728	554
Otros gastos administrativos	13,566	56,446
Sueldos y Salarios	61,712	63,594
	<u>554,571</u>	<u>480,192</u>

29. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gastos del personal exportación	28,605	37,542
Gastos generales comex	205,729	173,449
Gastos generales exportación	35,432	19,224
Gasto ferias	10,237	8,904
Sueldos y salarios	85,224	73,047
	<u>365,227</u>	<u>312,166</u>

30. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gastos y comisiones bancarias	18,016	19,725
Intereses pagados	72,159	40,028
Costos financieros	3,871	-
	<u>94,046</u>	<u>59,753</u>

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

31. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otros gastos	10,909	6,912
Movilización	1,656	1,618
Combustible	40	57
Intereses y Multas	132	185
Alimentación	30,986	63,745
Retenciones asumidas	1,713	3,233
Salud Personal	-	9
Mantenimiento	232	35
Telefonía	25	277
Tramites	346	2,285
Limpieza	-	313
Tramites exportación	185	-
Transportes	969	51
	<u>47,193</u>	<u>78,720</u>

32. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos varios	65,852	366
Aceite filtrado	-	5,650
Aceite dañado	36,713	16,696
Miga	1,580	-
Ingresos Exentos	-	95,000
	<u>104,145</u>	<u>117,712</u>

33. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo al asesor legal de la Compañía, Sinergia Abogados Sineab Cia.Ltda. la Compañía no mantiene juicios como demandado y / o demandante.

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

THE EXOTIC BLENDS CO. BLEXOTIC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales." (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

35. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.