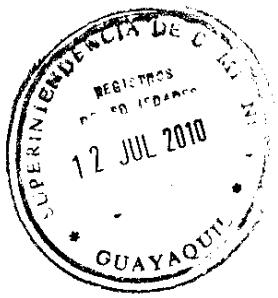
FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

124564

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO 2009 DE LA COMPAÑÍA FINCA BOTANICA AROMATICA SA. FINBOAR



FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Opinión del Auditor Independiente

Estados Financieros Basicos

Estados Financieros Secundarios

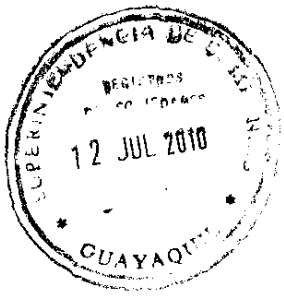
Abreviaturas usadas:

US $	-	Dólares de Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Compañía	-	**FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR**

FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



SESO-TECN S.A.
ACCOUNTANTS & CONSULTANTS
INDEPENDENTS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Junta General de Accionistas de

FINCA BOTANICA AROMATICA SA. FINBOAR.

Guayaquil, 30 de Junio del 2010

Informe sobre los Estados Financieros

1. *Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de* **FINCA BOTANICA AROMATICA SA. FINBOAR,** al 31 de diciembre del 2009, los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es *expresar una opinión sobre estos* Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoria.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

3. La compañía al 31 diciembre del 2009 no elaboro el estado financiero básico ; Flujo de Efectivo , contraviniendo con lo que dispone las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 1, que menciona que es responsabilidad de la institución la elaboración de estos estados financieros básicos.

4. A diciembre 31 del 2009 no fue posible confirmar directamente, el Pasivo a Largo Plazo (Compañías Relacionadas) incluye $ 673,505.86 (dólares americanos), saldo de Aportes para Futuras Capitalizaciones no fue posible confirmar directamente con los Accionistas, debido a la naturaleza de los registros en la contabilidad.

JUL 2010
GUAYAQUIL

5. En nuestra opinión, considerando el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si las hubiere, que podrían haber sido determinados de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en los *párrafos del 3 y 4 precedente*, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FINCA BOTANICA AROMATICA SA. FINBOAR,** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el *año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de* Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS - Aseso-Tecni S.A. - Auditores Externos - Accountants and Consultants Independents - 620 - GUAYAS

Aseso-tecni S.A.

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: SC–RNAE–2 No.620

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS - REGISTRO - 12 JUL 2010 - GUAYAQUIL

C.P.A. José Pazmiño Arias
Socio
RUC Auditor: 0992368063001

FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ESTADOS FINANCIEROS BASICOS

FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMNADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	NOTAS			PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS		
ACTIVOS CORRIENTES				**PASIVOS CORRIENTES**			
Caja y Bancos	3		597.112,96	Documento y Cuenta por Pagar	8		35.191,04
Cuentas por Cobrar	4		33.202,69	Proveedores Locales		23.516,07	
Otras Cuentas Por Cobrar		8.902,45		Proveedores Varios		11.674,97	
Anticipo Empleados		1.460,00		Pasivos Acumulados	9		28.350,50
Anticipo Proveedores		22.840,24		Obligaciones Fiscales			79.560,43
Gastos Pagados por Anticipad	5		228.701,07	**Total Pasivos Corrientes**			**143.101,97**
Total Activos Corrientes			**859.016,72**	**PASIVOS NO CORRIENTES**			675.637,02
ACTIVOS NO CORRIENTES				Accionista	10	2.131,16	
Propiedad, Planta y Equipos	6		2.268.904,31	Compañías Relacionadas	11	673.505,86	
Activos Diferidos	7		711,42	TOTAL PASIVOS			**818.738,99**
				PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	12		2.309.893,46
TOTAL ACTIVOS			**3.128.632,45**	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			**3.128.632,45**

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

Sra. Mary Elileter Young
Gerente General
FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

CPA. Jessenia Gonzalez Gonzalez
Contador General
FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS		
INGRESOS			
Ventas Netas			999.657,00
COSTOS			(324.980,77)
Costos de Ventas		(324.980,77)	
UTILIDAD BRUTA			**674.676,23**
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Generales		(1.636.015,95)	
Gastos de Depreciacion y Amortizacion		(142.876,85)	
Gastos Financieros		0,00	**(1.778.892,80)**
UTILIDAD / PERDIDAD OPERACIONAL			**(1.104.216,6)**
INGRESOS NO OPERACINALES			
Otros ingresos		9.701,17	9.701,17
UTILIDAD / PERDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA			**1.094.515,40**
Deducciones:			
15% Participacion Trabajadores			
25% Impuesto a la Renta	13		
UTILIDAD / PERDIDAD NETA			**1.094.515,40**

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

Sra. Mary Billeter Young
Gerente General
FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

CPA. Jessenia Gonzalez Gonzalez
Contador General
FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social		Reservas					
	Capital Suscrito	Aportes Futuras Capitalizaciones	Legal	Facultativa	Por Valuacion De Activos	Resultados Acumulados	*Utilidad del* Ejercicio	Total
Saldos auditados al 1 de enero del 2009	800,00	817.096,70	-	-	1.375.295,64	-	(1.132.174,64)	1.061.017,70
Transferencia de Utilidad año 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para Futuro Aumento de Capital en el 2009	-	2.343.391,16	-	-	-	-	-	2.343.391,16
Utilidad o Pérdida del Ejercicio 2009	-	-	-	-	-	-	(1.094.515,40)	(1.094.515,40)
	-	-	-	-	-	-		-
	-	-	-	-	-	-		-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	**800,00**	**3.160.487,86**	**-**	**-**	**1.375.295,64**	**-**	**(2.226.690,04)**	**2.309.893,46**

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

Sra. Mary Billeter Young
Gerente General
FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

CPA. Jessenia Gonzalez Gonzalez
Contador General
FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ESTADOS FINANCIEROS SECUNDARIOS

FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía FINCA BOTANICA AROMATICA S.A FINBOAR., fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas mediante escritura pública del 20 de Julio del 2006, y dando cumplimiento a la **Resolución No. 06.G11.0005906 dictada por el Especialista Jurídico de la Superintendencia de Compañías, el agosto 23 del 2006 queda inscrita la presente escritura pública** en el Registro Mercantil mediante fojas No. 97758 a 97777, con número de registro No. 17.889.

Ciñéndose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 36 sección tres del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El objeto Social de la compañía es; Mantenimiento y reparación de vías, instalación de Tecnicentros, Comercialización, distribución y compra venta de toda clase de repuestos como llantas, aros y demás accesorios para vehículos; Importación y Comercialización, representación, distribución de materiales de ferreterías e industrias en general; elaboración de todo programa y proyecto y ejecución en la actividad agrícola y pecuarias etc. Teniendo como actividad principal la Exportación de Esencias y Aceites Aromáticos, y Actividades de Cultivo de Productos Agrícolas; las la compañía tiene una duración de cincuenta años.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros. -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y están basados en el costo histórico, además de disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo.-

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos. **(Véase nota 3).**

c) Propiedad, Planta y Equipos. –

Se presentan al costo de adquisición, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones de los rubros Edificios, Instalaciones, Maquinaria y Equipos, Muebles y Enseres, Equipos de Computación su efecto se registra con cargo a los Gastos Operacionales utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

	Tasa
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Equipos y Muebles	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33,33%

d) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

e) Provisión para el impuesto a la renta.-

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

f) Participación de los trabajadores en las utilidades.-

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

g) Reconocimiento de ingresos.-

La compañía reconoce ingresos en el momento de la emisión de la correspondiente factura y una vez prestado el servicio.

Uso de estimaciones.-

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

NOTA 3 – FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del periodo 2009 se compone de la siguiente manera:

	AL 31 DE DIC. DEL 2009	
Caja	1.000,00	a)
Bancos	596.112,96	b)
Total Fondos Disponibles	597.112,96	

a) Corresponde a desembolsos por concepto de gastos menores; los mismo que son cargados al gastos de acuerdo a su naturaleza.

b) Corresponde valores depositados en cuenta corriente # 33566175-04 del Banco Pichincha y # 08450117 del Banco Bolivariano

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	AL 31 DE DIC. DEL 2009
Otras Cuentas Por Cobrar	8.902,45
Anticipo Empleados	1.460,00
Anticipo Proveedores	22.840,24
Total Cuentas por Cobrar	**33.202,69**

a) Se conforma por pago de anticipo a sus proveedores de servicios y compras realizadas los últimos meses del año 2009, estos valores son cancelados los primeros meses del periodo 2010.

NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009, lo conforman principalmente valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente y provisiones de impuestos fiscales, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago del impuesto a la renta anual.

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo del rubro durante el año se detalla a continuación:

	US $	Tasa Anual de Depreciación
No Depreciables		
Terrenos	266.700,00	
Obras en Proceso		
Piscina Finca	251.250,26	
Construccion Condensador	131.342,56	
Casa del Arbol	98.917,28	
Construccion de Calderos	33.958,42	
Spa	20.443,84	
Construccion Comedor	30.912,43	
Departamento	53.396,36	
	886.921,15	
Depreciables		
Edificios	483.933,00	5%
Muebles y Enseres	12.750,60	10%
Equipo de Computacion	3.329,22	33,33%
Vehiculos	181.869,26	20%
Maquinaria y Equipo	775.174,70	10%
Instalaciones de Riego	151.667,06	10%
Total Costo	1.608.723,84	
(-) Depreciación Acumulada	(226.740,68)	
Total Activos Fijos Netos	**2.268.904,31**	

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones de los rubros Edificios, Instalaciones, Maquinaria y Equipos, Muebles y Enseres, Equipos de Computación su efecto se registra con cargo a los Gastos Operacionales utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. El método utilizado es el de línea recta.

NOTA 7 - ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2009 se compone de la siguiente manera:

	AL 31 DE DIC. DEL 2009
Otros Activos Diferidos	711,42
Total activos Diferidos	**711,42**

NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 se compone de la siguiente manera:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	AL 31 DE DIC. DEL 2009
Proveedores Locales	23.516,07
Proveedores Varios	11.674,97
TOTAL	**35.191,04**

a) Comprende valores pendientes de pago a diversos proveedores por conceptos de compra de bienes (suministros necesarios para el giro del negocio) y servicios.

NOTA 9 - OBLIGACIONES FISCALES Y PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados. Así tenemos:

	AL 31 DE DIC. DEL 2009
Pasivos Acumulados	28.350,50
Obligaciones Fiscales	79.560,43
Total Obligaciones Fiscales y Pasivos Acumulados	**107.910,93**

NOTA 10 - ACCIONISTAS.

Al 31 de diciembre del 2009 lo conforman valores entregados por conceptos de Préstamo en Efectivo entregado por la Accionista Sra. Young Mary Billeter por US$ 2.131,16, el cual viene desde el periodo anterior y genera interés alguno.

NOTA 11 - COMPAÑIAS RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2009 tuvieron el siguiente movimiento.

	PERIODO 2009	
	ACTIVO	PASIVO
YOUNGLIVING ECUADOR SA.		
Saldo a enero 1 del 2009		535.117,94
Prestamos en Efectivo		-
Ajustes Contables		-
Reclasificaciones Contables		-
NOVAVITA S.A		
Saldo a enero 1 del 2009		158.453,93
Prestamos en Efectivo		-
Ajustes Contables		-20.066,01
Reclasificaciones Contables		-
Total Compañias Relacionadas	**0,00**	**673.505,86**

NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2009, el capital social de la compañía está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US $ 1,00.

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentos de capital.

		AL 31 DE DIC. DEL 2009
CAPITAL SOCIAL		3.161.287,86
Capital Social Suscrito	800,00	
Aportes para Futuras Capitalizaciones	3.160.487,86	
RESERVAS		1.375.295,64
Reserva Legal	-	
Reserva por Valuacion de Activos	1.375.295,64	
UTILIDADES /PERDIDAS EJERCICIO		-2.226.690,04
Perdida de Años Anteriores	-1.132.174,64	
Utilidades del Ejercicio	-1.094.515,40	
TOTAL		**2.309.893,46**

NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

Situación fiscal.-

	US $
Cálculo de la Participación Trabajadores	
Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	(1.094.515.40)
(+)(-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	
Cálculo del Impuesto a la Renta Causado	
Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	(1.094.515.40)
(-) 15% Participación a Trabajadores	-
(+) Gastos No Deducibles	654.547.01
Utilidd o Pérdida Gravable	(439.968.39)
25% Impuesto a la Renta Causado	
Utilidad Neta	(439.968.39)
Determinación del Impuesto a la Renta a Pagar o a favor del Contribuyente	
Impuesto a la Renta Causado	-
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	
(-) Retenciones en la Fuente del año	
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	-
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	-

NOTA – 14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe (Junio 30 del 2010), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.