

**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, piso 7, Ofic. 5
TELEFONO: 042-512261
E MAIL: carloslimones@planese.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, Julio 29 del 2011

Sres.
SUPER INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Exp. 124564-2006

Estimados señores:

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar un ejemplar del informe de Auditoria sobre los estados financieros de la compañía **FINCA BOTANICA AROMATICA S.A. FINBOAR**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Atentamente,

Planificación, Análisis y Asesoría
Cia. PlaneSEC

FIRMA AUTORIZADA

CARLOS LIMONES B.
Gerente de Auditoria

c.c.: File

FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Sobre los estados financieros
Cortados al 31 de Diciembre del 2010

FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5
TELEFONO: 042-512261
E MAIL: carlosirmones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **FINCA BOTANICA AROMATICA S.A. FINBOAR**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 importantes 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.
3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR** al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá., Piso 7, Ofc. 5
TELEFONO: 042-512261
E MAIL: carloslimones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

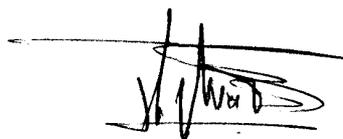
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2010 de **FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planelec Cía. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227



Lorena Lucio Barco
Licencia Profesional
RNC. 10.384



Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
FNC. 2790

29 de Marzo del 2011

FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

Notas

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	C	111,944.50
Cuentas por cobrar	D	377,372.69
Gastos pagados por adelantado		15,536.02

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES

504,853.21

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos		340,784.34
Edificios		1,036,330.69
Muebles y Enseres		36,266.77
Equipos de Computación		6,129.22
Vehículos		181,869.26
Maquinarias y Equipos		1,044,097.90
Instalaciones de riego		209,840.99

2,855,319.17

Menos - Depreciación acumulada (417,485.16)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS

E 2,437,834.01

OTROS ACTIVOS

711.42

TOTAL

2,943,398.64

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	F	625,765.24
Pasivos acumulados	G	35,121.09
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>660,886.33</u>

PASIVOS A LARGO PLAZO:

Cuentas por pagar largo plazo		1,924.55
TOTAL PASIVOS		<u>662,810.88</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social		800.00
Aportes para futura capitalización	H	4,831,440.46
Reserva por valuación de activos		1,375,295.64
Déficit acumulado		(3,926,948.34)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2,280,587.76</u>
TOTAL		<u>2,943,398.64</u>

Ver notas a los estados financieros

FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

INGRESOS	414,290.49
COSTO DE VENTA	<u>(178,994.95)</u>
Utilidad bruta	235,295.54
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>(1,936,310.24)</u>
Pérdida operacional	(1,701,014.70)
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	<u>756.40</u>
Pérdida neta	<u><u>(1,700,258.30)</u></u>

Ver notas a los estados financieros

FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva por valuación de activos	Déficit acumulado
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800.00	3,160,487.86	1,375,295.64	(2,226,690.04)
Movimiento del año:				
Aportaciones de accionistas	-	1,670,952.60	-	-
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	(1,700,258.30)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800.00	4,831,440.46	1,375,295.64	(3,926,948.34)

Ver notas a los estados financieros

FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

Flujo de Efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	267,536.43
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(2,128,418.12)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(1,860,881.69)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(295,239.37)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversiones	<u>(295,239.37)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento:

Aportaciones de accionistas	1,670,952.60
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>1,670,952.60</u>
Disminución neta del efectivo	(485,168.46)
Más, efectivo al inicio del periodo	597,112.96
Efectivo al final del periodo	<u>111,944.50</u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION.**

PERDIDA NETA DEL EJERCICIO

(1,700,258.30)

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Depreciaciones

190,744.48

190,744.48

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Cuentas por cobrar

(146,754.06)

Otros activos corrientes

(15,536.02)

Cuentas por pagar

(205,973.33)

Pasivos acumulados

16,895.54

(351,367.87)

**EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION**

(1,860,881.69)

Ver notas a los estados financieros

FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía fue constituida en 2006 en Ecuador, con el objeto principal de realizar actividades de cultivo de productos agrícolas y poder ejecutar toda clase de actos en la compra - venta de productos relacionados con la floricultura en la obtención de artículos derivados para uso cosmetológico, y así también celebrar toda clase de contratos civiles y mercantiles autorizados por las leyes ecuatorianas.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. Los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF"

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó su aplicación para los estados financieros a partir del año 2010. El 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución 08.G. DSC.010, establece el cronograma de implementación de las NIIF. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios e instalaciones de riego	20 y 10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010, la cuenta caja y bancos se detalla así:

Bancos:		
Bolivariano C.A.	US\$	74,324.69
Del Pichinca C. A.		37,619.81
	US\$	<u>111,944.50</u>

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por cobrar consistían en:

Crédito Tributario:			
Impuesto al valor agregado 2008		69,388.76	
Impuesto a la renta retenido en la fuente:			
Año - 2009		159,312.31	
Año - 2010		<u>119,538.43</u>	348,239.50
Anticipo a empleados			1,500.00
Otras			<u>36,149.49</u>
			US\$ <u>377,372.69</u>

La ley determina un máximo de tres años atrás para poder compensar créditos tributarios que se hubieran originado por impuesto a la renta retenido en la fuente, así como también los excedentes de impuesto al valor agregado que no fueron compensados.

NOTA E.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2010, las propiedades y equipos consistían en:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2009	Adiciones	Transferencias	Saldos al 31 de Diciembre del 2010
Terrenos	266,700.00	74,084.34	-	340,784.34
Edificios	483,933.00	-	552,397.69	1,036,330.69
Muebles y Enseres	12,750.60	23,516.17	-	36,266.77
Equipos de Computación	3,329.22	2,800.00	-	6,129.22
Vehículos	181,869.26	-	-	181,869.26
Maquinarias y Equipos	775,174.70	268,923.20	-	1,044,097.90
Instalaciones de riego	151,667.06	-	58,173.93	209,840.99
	<u>1,875,423.84</u>	<u>295,239.37</u>	<u>610,571.62</u>	<u>2,855,319.17</u>
Menos - Depreciación acumulada	(226,740.68)	(190,744.48)	-	(417,485.16)
Obras en proceso	<u>620,221.15</u>	-	<u>(620,221.15)</u>	-
Total propiedades y equipos US\$	<u><u>2,268,904.31</u></u>	<u><u>104,494.89</u></u>	<u><u>(9,649.53)</u></u>	<u><u>2,437,834.01</u></u>

El gasto por depreciación fue reconocido como parte del resultado del ejercicio 2010 en un valor US\$. 190,744.48

NOTA F.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por pagar consistían en:

Impuesto a la Renta por pagar	161.18
Impuesto al valor agregado por pagar	3,864.77
Retención en la fuente de impuesto a la renta	4,227.68
Acreedores varios	613,172.74
Cuentas por pagar al IESS	4,088.87
Otras	250.00
US\$	<u>625,765.24</u>

NOTA G.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, los pasivos acumulados consistían en:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2009	Povisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2010
Beneficios Sociales US\$	<u>18,225.25</u>	<u>72,426.96</u>	<u>(55,531.12)</u>	<u>35,121.09</u>

NOTA H.- APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Representan entregas de accionistas, mediante transferencias de fondos directas a la cuenta bancaria de Finca Botánica Aromática S.A. FINBOAR.

NOTA I.- IMPUESTO A LA RENTA

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA J.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros (19 de Marzo del 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.