



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Finca Botánica Aromática S. A. FINBOAR*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Finca Botánica Aromática S. A. FINBOAR, al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Finca Botánica Aromática S. A. FINBOAR al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para Pymes) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

Otro Asunto relacionado con los estados financieros del año anterior

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 10 de Marzo del 2017, expresaron una opinión sin salvedad sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para Pymes), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

Finca Botánica Aromática S. A. FINBOAR- Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

Finca Botánica Aromática S. A. FINBOAR - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

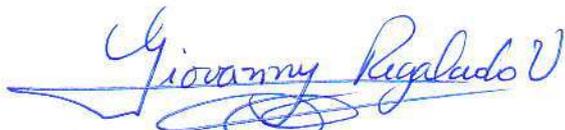
Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2018 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558



Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102



Martha I. Loja
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 35492

Guayaquil, febrero 9 de 2018

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>		(US dólares)	
Efectivo	4	91,515	57,934
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3,363	8,317
Cuentas por cobrar compañía relacionada	6	3,943	4,141
Inventarios	7	735,092	152,896
Pagos anticipados, seguros		5,119	2,684
Activos por impuestos corrientes	12	<u>345,310</u>	<u>306,682</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,184,342</u>	<u>532,654</u>
Propiedad, planta y equipos, neto	8	1,940,722	1,843,805
Activos biológicos	9	923,750	404,867
Otros activos		<u>16,173</u>	<u>15,176</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2,880,645</u>	<u>2,263,848</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4,064,987</u>	<u>2,796,502</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	79,789	33,302
Cuentas por pagar compañía relacionada	6	1,274,990	141,811
Obligación por beneficios definidos	11	84,784	61,172
Pasivos por impuestos corrientes	12	<u>15,367</u>	<u>15,924</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,454,930	252,209
Cuentas por pagar compañía relacionada	6	<u>456,641</u>	<u>451,152</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>456,641</u>	<u>451,152</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,911,571</u>	<u>703,361</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	10,000	10,000
Aportes para futuro aumento de capital		582,106	582,106
Reserva legal	3	12,031	6,004
Resultados acumulados:		0	
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipos	3	1,375,296	1,375,296
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	114,124	114,124
Resultados acumulados		<u>59,859</u>	<u>5,611</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2,153,416</u>	<u>2,093,141</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4,064,987</u>	<u>2,796,502</u>

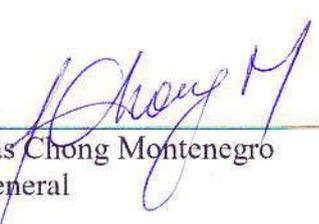
Ing. Nicolás Chong Montenegro
Gerente General

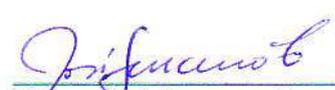
Econ. José Serrano Cuesta
Contador General

Ver notas a los estados financieros

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
Ventas netas	6	2,269,335	2,864,149
Costo de ventas		<u>(1,497,095)</u>	<u>(1,741,453)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>772,240</u>	<u>1,122,696</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración y ventas	6 y 15	1,133,837	953,187
Depreciaciones y amortizaciones		<u>338,276</u>	<u>859,421</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>1,472,113</u>	<u>1,812,608</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		<u>(699,873)</u>	<u>(689,912)</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ganancia por ajuste de activo biológico	3	768,659	737,466
Otros ingresos		50,477	4,517
Gastos financieros		<u>(4,355)</u>	<u>(2,967)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA		114,908	49,104
Participación a trabajadores	12	<u>(19,082)</u>	<u>(7,366)</u>
Impuesto a la renta	12	<u>(35,551)</u>	<u>(31,452)</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u>60,275</u>	<u>10,286</u>

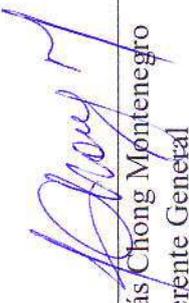

 Ing. Nicolás Chong Montenegro
 Gerente General

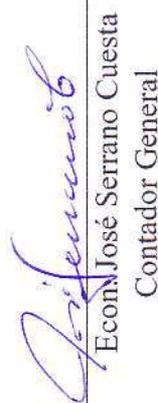

 Econ. José Serrano Cuesta
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para Futuro Aumento de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit por Revaluación de Planta y Equipos (US dólares)</u>	<u>Resultados por Adopción de NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2015	10,000	582,106	4,975	1,375,296	114,124	(3,646)	2,082,855
Apropiación a reserva legal			1,029			(1,029)	0
Utilidad del ejercicio, 2016						<u>10,286</u>	<u>10,286</u>
Saldos a diciembre 31, 2016	10,000	582,106	6,004	1,375,296	114,124	5,611	2,093,141
Apropiación a reserva legal			6,027			(6,027)	0
Utilidad del ejercicio, 2017						<u>60,275</u>	<u>60,275</u>
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>10,000</u>	<u>582,106</u>	<u>12,031</u>	<u>1,375,296</u>	<u>114,124</u>	<u>59,859</u>	<u>2,153,416</u>


Ing. Nicolás Chong Montenegro
Gerente General


Econ. José Serrano Cuesta
Contador General

Ver notas a los estados financieros

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	2,269,524	2,860,008
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,824,937)	(3,564,710)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(35,551)	(31,452)
Efectivo pagado por gastos financieros	(4,355)	(2,968)
Otros ingresos	<u>819,135</u>	<u>741,983</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	<u>(776,184)</u>	<u>2,861</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de propiedad, planta y equipo	(329,554)	(358,452)
Ventas y/o bajas de propiedad, planta y equipo	<u>651</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(328,903)</u>	<u>(358,452)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de compañías relacionadas	<u>1,138,668</u>	<u>206,410</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>1,138,668</u>	<u>206,410</u>
Aumento (Disminución) de efectivo	33,581	(149,181)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>57,934</u>	<u>207,115</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>91,515</u></u>	<u><u>57,934</u></u>

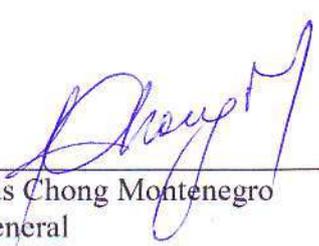
Ing. Nicolás Chong Montenegro
Gerente General

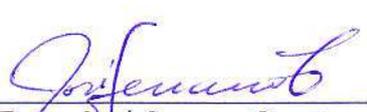
Econ. José Serrano Cuesta
Contador General

Ver notas a los estados financieros

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	60,275	10,286
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación y amortización	481,761	1,000,555
Valuación activos biológicos	<u>(768,659)</u>	<u>(737,466)</u>
	(286,898)	263,089
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4,953	(3,901)
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar a compañía relacionada	198	(4,141)
Aumento en inventarios	(582,197)	(129,649)
(Aumento) Disminución en pagos anticipados	(2,434)	866
Aumento en activos por impuesto corrientes	(38,627)	(157,360)
Aumento en otros activos	(997)	0
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	49,262	16,128
(Disminución) Aumento en pasivos por impuesto corrientes	(558)	6,602
Aumento (Disminución) en obligaciones por beneficios definidos	<u>20,839</u>	<u>941</u>
	<u>(549,561)</u>	<u>(270,514)</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(776,184)</u>	<u>2,861</u>


 Ing. Nicolás Chong Montenegro
 Gerente General


 Econ. José Serrano Cuesta
 Contador General

Ver notas a los estados financieros