FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 el 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 aprobados por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

Declaración de cumplimiento

FINCA BOTANICA AROMATICA S. A. FINBOAR aplica las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, para cumplir con lo dispuesto en la resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

1. Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF- PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF- PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2. Efectivo y equivalente de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

3. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo amortizado menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento de pago (más de 30 días de vencidos). El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendría de la cuenta, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la perdida se reconoce con cargo al estado de resultados integral en el rubro de gastos de venta. Cuando una cuenta por cobrar se considere incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas incobrables. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integral.

Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción. Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Con posterioridad, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

4. Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos se presentan al valor razonable resultante que surge de un avalúo practicado por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías. Este ajuste fue registrado como un mayor valor de las propiedades y equipos con contrapartida en la cuenta “Aplicación por primera vez NIIF-PYMES”. La depreciación se calcula con base al método de línea recta sobre una vida útil restante estimada por la compañía y estudios técnicos.

De acuerdo a los requerimientos de la NIIF- PYMES 1 y la NIC 16, la compañía procedió a revaluar sus propiedades y equipos, registrando este valor en el balance de apertura, con ajustes retrospectivos a la depreciación acumulada.

Los terrenos no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas de mobiliarios y equipos son las siguientes:

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

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

5. Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que

se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados integrales.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

6. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

7. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos a la renta de años anteriores.

8. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

9. Capital social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio de la composición accionaria.

10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes y servicios

Las ventas se reconocen cuando la compañía ha entregado los hechos generados de sus ingresos al cliente, este ha aceptado la deuda y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

11. Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registre en el periodo más cercano en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentación del estado de resultados integral el método de gastos por naturaleza.

12. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

NOTA D.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la cuenta caja y bancos se detalla así:

		2013	2012
Caja	US$	1.533,09	1.210,01
Bancos:			
Bolivariano S. A.		567,82	140,79
Del Pichincha C. A.		68.932,63	3.927,94
	US$	71.033,54	5.278,74

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias.

Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA E.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

	2013	2012
Clientes	2.808,44	-
Crédito tributario: **(1)**		
Impuesto al valor agregado	134.237,86	111.655,31
Anticipo de impuesto a la renta	66.750,60	42.493,68
Retenciones de I.V.A.:		
Años 2011	712,83	712,83
Años 2012	1.030,02	1.030,02

Años 2013		1.720,62	-
Anticipos a Empleados		-	3.555,94
Anticipos a proveedores		1.249,99	4.849,00
Otras		36,44	3.000,00
	US$	208.885,72	167.296,78

(1) Corresponde al crédito tributario por los años 2013 y 2012, originados por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y anticipos de impuesto a la renta y representan valores por recuperar en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen. Los excedentes de impuesto al valor agregado (IVA) que no fueron compensados deben ser reconocidos como parte del gasto.

NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

		2013	2012
Matería Prima		-	35.028,16
Producto terminado		-	113.840,63
Producto en proceso		-	20.001,70
	US$	-	178.870,49

NOTA G.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las propiedades y equipos consistían en:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2012	Adiciones	Saldos al 31de Diciembre del 2013
Terrenos	720.000,00	-	720.000,00
Edificios	716.430,50	-	716.430,50
Muebles y Enseres	82.765,00	-	82.765,00
Equipos de Computación	14.657,36	2.959,00	17.616,36
Vehículos	218.500,00	-	218.500,00
Maquinarias y Equipos	1.545.450,00	11.699,22	1.557.149,22
Instalaciones de riego	246.257,81	1.405,62	247.717,43
	3.544.060,67	16.117,84	3.560.178,51
Menos - Depreciación acumulada	(922.308,23)	(261.633,87)	(1.183.942,10)
Activos Biológicos	86.634,80	-	86.634,80
Obras en proceso	-	62.403,66	62.403,66
Total propiedades y equipos US$	2.708.387,24	(183.112,37)	2.525.274,87

El gasto por depreciación fue reconocido como parte del resultado del ejercicio 2013 y 2012 en un valor de US$ 261.633,87 y US$. 268.006,98.

NOTA H- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012, las cuentas por pagar consistían en:

		2013	2012
Proveedores locales **(2)**	US$	14.615,27	124.365,49
Impuestos Fiscales**(3)**			
Retención en la fuente del impuesto a la renta		791,19	563,16
Retención en la fuente del IVA		451,94	197,23
Cuentas por pagar al I.E.S.S.**(4)**		11.386,36	11.749,78
Otras		219,01	31.73
	US$	27.463,77	136.907,39

(2) Corresponde principalmente a valores por pagar por concepto de compras a proveedores de servicios, dichos valores son cancelados en plazos no mayor a 180 días.

(3) Los impuestos fiscales representan la deuda actual que mantiene la compañía con la administración tributaria a diciembre del 2013 y que es liquidada en el mes de enero del año siguiente.

(4) Corresponde principalmente a aportes personal y patronal, así como préstamos del personal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), cuotas de diciembre del 2013.

NOTA I.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013, los pasivos acumulados consistían en:

	Saldos al 1 de Enero del 2013	Provisiones	Pagos	Saldos al 31 de Diciembre del 2013
Décimo tercera remuneración	4.187,39	44.209,60	(44.617,80)	3.779,19
Decima cuarta remuneración	26.853,40	29.403,51	(36.285,25)	19.971,66
Vacaciones	48.991,85	22.604,79	(13.502,64)	58.094,00
Fondo de Reserva	324,35	36.691,51	(36.094,00)	921,86
Aporte patronal	-	66.195,81	(66.195,81)	-
US$	80.356,99	199.105,22	(196.695,50)	82.766,71

Los pagos por liquidaciones de haberes y actas de finiquitos, en la parte correspondiente a los beneficios sociales fueron reconocidos con cargo a las cuentas de pasivos acumulados respectivamente.

NOTA J.- SITUACIÓN FISCAL

Los años del 2006 hasta el 2013 se encuentran abiertos a revisión de conformidad con las disposiciones del Código Tributario vigente.

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes en el 2013 establecen una tasa de impuesto del 23% a las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

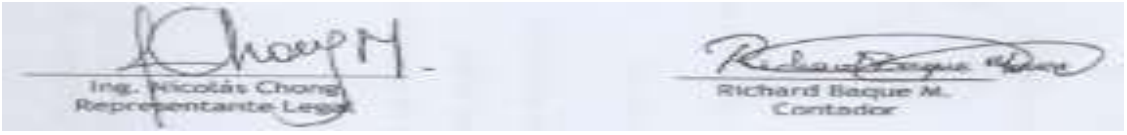
Anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función del 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto de impuesto a la renta, 0.4% del activo total y el 0.4% de los ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta anterior.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su

devolución, lo cual podría ser aplicable en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

NOTA K.- CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2013 está constituida por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas por un valor nominal de US$1,00 cada una, distribuida de la siguiente forma entre los accionistas:

	US$	%
Gary Young	700,00	87,50%
Mary Billeter	100,00	12,50%
	800,00	100,00%