

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	57,934	207,115
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	8,317	4,415
Cuentas por cobrar compañía relacionada <i>(Nota 5)</i>	4,141	-
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	152,896	23,247
Seguros pagados por anticipado	2,684	3,550
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	306,682	149,323
Total activos corrientes	532,654	387,650
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	1,843,805	1,716,694
Activos biológicos, neto <i>(Nota 8)</i>	404,867	436,615
Otros activos	15,176	15,176
Total activos no corrientes	2,263,848	2,168,485
Total activos	2,796,502	2,556,135
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 9)</i>	30,528	17,173
Cuentas por pagar compañía relacionada <i>(Nota 5)</i>	141,811	94,750
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 10)</i>	63,946	60,231
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	15,924	9,323
Total pasivos corrientes	252,209	181,477
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar compañía relacionada <i>(Nota 9)</i>	451,152	291,803
Total pasivos no corrientes	451,152	291,803
Total pasivos	703,361	473,280
Patrimonio:		
Capital pagado <i>(Nota 13)</i>	10,000	10,000
Aportes para futuro aumento de capital <i>(Nota 13)</i>	582,106	582,106
Reserva legal	6,004	4,975
Utilidades retenidas:	0	
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipos	1,375,296	1,375,296
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	114,124	114,124
Resultados acumulados	5,611	(3,646)
Total patrimonio	2,093,141	2,082,855
Total pasivos y patrimonio	2,796,502	2,556,135

Ing. Nicolás Chong Montenegro
Gerente

C.P.A. Víctor Enríquez Campoverde
Contador General

Ver notas adjuntas

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Ingresos:		
Ventas netas (Nota 5)	2,864,149	2,452,883
Otros ingresos	741,983	518,670
Costo de ventas	(355,026)	(776,521)
Utilidad bruta	3,251,106	2,195,032
Gastos de administración y ventas (Notas 5 y 14)	(3,206,401)	(2,122,459)
Costos financieros	(2,967)	(2,805)
Utilidad antes de impuesto a la renta	41,738	69,768
Gastos por impuesto a la renta (Nota 11)	(31,452)	(23,933)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	10,286	45,835

Ing. Nicolás Chong Montenegro
Gerente

C.P.A. Víctor Enríquez Campoverde
Contador General

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Utilidades Retenidas						
	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipos	Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES	Resultados Acumulados	Total
(US Dólares)							
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	10,000	729,588	391	1,375,296	114,124	3,524	2,232,923
Aporte de accionistas (Nota 13)	-	99,646	-	-	-	-	99,646
Regularización de aportes	-	(247,128)	-	-	-	-	(247,128)
Ajuste de impuesto a la renta años anteriores	-	-	-	-	-	(48,421)	(48,421)
Apropiación	-	-	4,584	-	-	(4,584)	-
Utilidad neta del año, 2015	-	-	-	-	-	45,835	45,835
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	10,000	582,106	4,975	1,375,296	114,124	(3,646)	2,082,855
Apropiación	-	-	1,029	-	-	(1,029)	-
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	-	-	10,286	10,286
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	10,000	582,106	6,004	1,375,296	114,124	5,611	2,093,141

Ing. Nicolás Chong Montenegro
Gerente

C.P.A. Víctor Enríquez Campoverde
Contador General

Ver notas adjuntas

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	2,860,008	2,453,393
Pagado a proveedores y empleados	(3,564,710)	(2,737,704)
Efectivo generado por las operaciones	(704,702)	(284,311)
Costo financiero	(2,968)	(2,805)
Impuesto a la renta pagado	(31,452)	(31,870)
Otros ingresos	741,983	518,670
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	2,861	199,684
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de propiedad, planta y equipos	(358,452)	(182,416)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(358,452)	(182,416)
Flujos efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos de compañía relacionada	206,410	44,675
Aportes para futuro aumento de capital	-	99,646
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	206,410	144,321
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes en efectivo	(149,181)	161,589
Efectivo en caja y bancos y equivalentes en efectivo al principio del año	207,115	45,526
Efectivo en caja y bancos y equivalentes en efectivo al final del año (Nota 3)	57,934	207,115
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	10,286	45,835
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos y activos biológicos	724,979	675,872
Pérdida por baja de otros activos	-	869
Valuación activos biológicos	(737,466)	(517,112)
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(3,901)	3,940
Aumento en cuentas por cobrar a compañía relacionada	(4,141)	-
Aumento en inventarios	(129,649)	(23,247)
Disminución (aumento) seguros pagados por anticipados	866	(3,550)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(157,309)	(91,607)
Disminución en activos biológicos	280,250	-
Aumentio (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13,355	(562)
Aumento en cuentas por pagar compañía relacionada	-	94,750
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	6,602	(2,443)
(Disminución) aumento en obligación por beneficios definidos	(1,011)	16,939
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	2,861	199,684

Ing. Nicolás Chong Montenegro
Gerente

C.P.A. Víctor Enríquez Campoverde
Contador General

Ver notas adjuntas

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Información General

La principal actividad de la Compañía es realizar actividades de cultivo de producto 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 el uso cosmetológico.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 20 de Julio del 2006 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 Agosto del 2006.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, en la Ciudadela Urdesa Avenida las Monjas entre Circunvalación y Costanera.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía 76 y 118 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 17 de Febrero del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.70%

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2016.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos locales y depósitos a plazo, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar incluye anticipos a proveedores para la elaboración de aceites esenciales y préstamos a empleados.
- Cuentas por cobrar compañía relacionada, representa factura por venta de bienes.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar compañía relacionada, representa anticipos de ventas, facturas por compra de equipos y préstamo para capital de trabajo sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

Las cuentas por pagar compañía relacionada se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Seguros Pagados por Adelantado

Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortiza en línea recta en base a la vigencia del contrato, en 12 meses.

Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando está corresponda.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Activos Biológicos

Las plantaciones se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno, la reproducción de las plantas se registra como activos biológicos a su valor razonable y se reconoce el ingreso correspondiente.

Se determina la amortización en base a la vida útil de la plantación de palo santo y cacao, y al ciclo de la cosecha del resto de la plantación.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% en el 2016 y 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en ese caso ese impuesto se reconoce como parte de los costos de adquisición o como parte del gasto según corresponda.

El impuesto al valor agregado (IVA) que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación (continuación)

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades Retenidas

Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipos

El saldo acreedor de la cuenta superávit por valuación proveniente de la valuación de terrenos y edificios, producto de la adopción por primera vez de las NIIF, no podrán ser capitalizadas.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

El saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Distribución de Dividendos

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas (continuación)

Distribución de Dividendos (continuación)

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Otros ingresos representan ganancias netas por medición de activos biológicos a valor razonable.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones (continuación)

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro del Valor de Propiedad, Planta y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios e instalaciones	20 y 10	20 y 10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el cambio en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la mediación de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	821	1,500
Bancos	57,113	162,370
Equivalentes de efectivo	-	43,245
	57,934	207,115

Al 31 de Diciembre del 2015, equivalentes de efectivo representa certificado de inversión, con vencimiento el 15 de Febrero del 2016 genera un interés del 4.25%.

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	3,779	1,988
Empleados	2,038	2,427
Otros	2,500	-
Total	8,317	4,415

Anticipos a proveedores representan anticipos para compra de inventarios, bienes y servicios a liquidarse durante el primer trimestre del siguiente año.

La compañía no calcula provisión para cuentas dudosas porque no tienen cuentas por cobrar antiguas y las que tienen, no son susceptible de provisión porque son cobrables.

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Las cuentas por pagar con compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
			(US Dólares)	
Por cobrar:				
Novavita S. A.	Relacionada	Ecuador	4,141	-
			4,141	-
Por pagar:				
Young Living Essential Oils	Relacionada	USA.	592,963	386,553
			592,963	386,553
Clasificación:				
Corriente			141,811	94,750
No corriente			451,152	291,803
			592,963	386,553

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con compañías relacionadas.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas (continuación)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	2,849,430	2,325,928
Gastos de administración		
Servicios Administrativos Financieros	110,204	45,000

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones del Personal Clave de la Gerencia

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	57,531	42,500
Beneficios sociales	4,289	6,804
	61,820	49,304

6. Inventarios

Los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Suministros y materiales	150,346	20,697
En tránsito	2,550	2,550
	152,896	23,247

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Propiedades, Planta y Equipos

Propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Costo o valuación	3,592,128	3,233,676
Depreciación acumulada y deterioro	(1,748,323)	(1,516,982)
	1,843,805	1,716,694

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

	Al 31 de Diciembre del 2014	Adiciones	Transfe- rencias	Al 31 de Diciembre del 2015	Adiciones	Transfe- rencias	Bajas y/o Ventas	Al 31 de Diciembre del 2016
	(US Dólares)							
Terrenos	595,486	-	-	595,486	-	-	-	595,486
Edificios e instalaciones	632,990	3,444	106,813	743,247	98,788	-	(1,833)	840,202
Maquinaria y equipos	1,318,343	112,896	-	1,431,239	144,068	48,767	-	1,624,074
Muebles y enseres	70,000	595	(248)	70,347	6,079	-	-	76,426
Equipos de computación	27,199	915	248	28,362	3,524	-	-	31,886
Vehículos	300,428	15,800	-	316,228	320	-	-	316,548
En proceso y tránsito	106,813	48,767	(106,813)	48,767	107,506	(48,767)	-	107,506
	3,051,259	182,417	-	3,233,676	360,285	-	(1,833)	3,592,128
Depreciación acumulada	(1,298,383)	(218,599)	-	(1,516,982)	(231,341)	-	-	(1,748,323)
	1,752,876	(36,182)	-	1,716,694	128,944	-	(1,833)	1,843,805

8. Activos Biológicos

Los activos biológicos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Plantación	1,082,893	621,002
Amortización	(678,026)	(184,387)
	404,867	436,615

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	20,745	12,029
Otras	9,783	5,144
	30,528	17,173

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de repuestos y materiales con plazo de hasta 30 días y sin interés.

10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	56,581	47,919
Participación de trabajadores	7,365	12,312
	63,946	60,231

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015, fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	37,281	6,011
Provisiones	181,175	12,312
Pagos	(170,537)	(6,011)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	47,919	12,312
Provisiones	206,779	7,365
Pagos	(198,117)	(12,312)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	56,581	7,365

La Compañía no contrató un actuario independiente para cálculo de obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, por considerarlo inmaterial.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado y retenciones de IVA	306,631	149,323
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	51	149,323
	306,682	149,323
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	-	1,058
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	14,004	6,911
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,920	1,354
	15,924	9,323

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	1,058	8,994
Provisión con cargo a resultados	31,452	23,933
Pagos	(1,058)	(8,994)
Aplicación de anticipo y retenciones en la fuente	(31,452)	(22,875)
Saldo al final del año	-	1,058

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	31,452	23,933
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	31,452	23,933

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	41,738	69,768
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	40,872	6,408
Utilidad gravable	82,610	76,176
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	18,174	16,758
Impuesto a la renta mínimo	31,452	23,933
Impuesto a la renta causado	31,452	23,933
Anticipo y retenciones en la fuente	(31,452)	(22,875)
Impuesto a la renta por pagar	-	1,058

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Adicionalmente se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión para las nuevas inversiones.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas

- Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición 0 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.
- De superar el monto máximo se aplicará la tarifa de retención conforme a la normativa tributaria y no se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016

Se crearon las siguientes contribuciones solidarias:

- Contribución sobre las remuneraciones: Un día de remuneración de acuerdo a una tabla progresiva para los trabajadores en relación de dependencia con un remuneración igual o mayor a US\$1,000. Los administradores y representantes legales de las personas jurídicas se calculará sobre los valores aportados al Instituto de Seguridad Social.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas tributarias (continuación)

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016 (continuación)

- La contribución solidaria sobre el patrimonio: las personas naturales que al 1 de enero de 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a US\$1,000,000 pagarán una tarifa del 0.90%.
- La contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades residentes en el exterior: corresponde al 0.9% del avalúo catastral de 2016; sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador y, sobre el valor patrimonial proporcional que al 31 de diciembre de 2015 pertenezca de manera directa a una sociedad residente en el exterior; si esta corresponde a un paraíso fiscal o jurisdicción de menos imposición o no se conozca su residencia, la contribución será del 1.8%.
- La contribución sobre las utilidades: 3% de la utilidad gravable del impuesto a la renta, obtenida por las sociedades en el ejercicio fiscal 2015.

La Compañía pagó US\$2,285 por este concepto.

- Las contribuciones establecidas en esta Ley no podrán ser deducibles del impuesto a la renta de las personas naturales y sociedades. En los casos en los cuales el valor de dichas contribuciones exceda el valor de la utilidad gravable del año 2016, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el reglamento.

Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas tributarias (continuación)

Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos (continuación)

- Se encuentran exentos impuesto a la salida de divisas los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores

- Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.
- Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:
 - En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
 - Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
 - La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del nexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, las tasas efectivas de impuesto fueron:

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Tasa Efectiva (continuación)

	2016	2015
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	41,738	69,768
Impuesto a la renta corriente	31,452	23,933
Tasa efectiva de impuesto	75.36%	34.30%

12. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía no tiene problemas de liquidez, su fuente de financiamiento en forma mensual viene directamente de la Matriz en el exterior.

13. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 10.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 y capital autorizado de US\$20,000.

La estructura accionaria es como sigue:

FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Patrimonio (continuación)

Capital Pagado (continuación)

		% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre	
Nacionalidad		2016	2015	2016	2015	Unitario	2016	2015
(US Dólares)								
Young Don Gary	Estadounidense	87%	87%	8.750	8.750	1	8,750	8,750
Young Billeter Mary	Estadounidense	13%	13%	1.250	1.250	1	1,250	1,250
		100%	100%	10.000	10.000		10,000	10,000

Aporte para Futuro Aumento de Capital

Mediante Acta de Junta Extraordinaria, celebrada el 12 de Febrero del 2016, los Accionistas resolvieron realizar aportes para futuro aumento de capital mediante aportes en efectivo por US\$99,646.

14. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	1,148,746	863,314
Suministros y materiales	71,702	200,555
Participación de trabajadores	7,366	12,312
Depreciación y amortización	1,000,555	218,599
Combustibles y lubricantes	159,944	110,107
Gastos de honorarios	28,826	28,008
Servicios administrativos financiero	110,204	45,000
Servicios básicos	58,312	63,158
Seguridad	48,646	49,859
Servicios contratados	36,262	130,597
Mantenimiento y reparaciones	208,131	225,047
Impuestos y contribuciones	44,544	15,534
Otros	283,163	160,369
	3,206,401	2,122,459

15. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.