

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
Expresado en Dólares de E.U.A.

## 1. ACTIVIDAD

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Guayaquil – Ecuador el 23 de agosto del 2006. Su actividad principal es el cultivo de productos agrícolas y ejecutar toda clase de actos en la compra-venta de productos relacionados con la floricultura en la obtención de artículos derivados para el uso cosmético.

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 2018, la Compañía tenía 132 empleados (132 en 2017).

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:

	%
2018	0.27
2017	-0.20
2016	1.12

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### Bases de preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de Diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

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 contables adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2018, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida el 11 de octubre de 2011 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, debido a que superó el monto de activos requeridos para aplicar NIIF para las PYMES. (véase Nota 3)

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2017 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF Completas.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

### 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 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.

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, registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares y que son de libre disponibilidad, incluye efectivo en: caja y depósitos a la vista en banco local.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluye principalmente 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.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

### Instrumentos financieros (continuación)

#### *Pasivos Financieros (continuación)*

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.

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 de aceites se valorizan al costo o valor estimado de realización, el menor. El costo de los inventarios de materia prima y suministros y repuestos están contabilizados al costo de adquisición en base al método promedio.

El valor estimado de realización fue determinado en base del precio de venta neto de descuentos en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de distribución y venta.

### Seguros pagados por adelantado

Se registran al costo y se amortiza en línea recta en base a la vigencia del contrato, en 12 meses.

### Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos se miden inicialmente al costo. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

### Propiedades, planta y equipo (continuación)

Posterior a su reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, vehículos y plantaciones de ylang ylang, mastrante y lemongrass, son medidos a valores revaluados, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. En ese sentido el valor revalorizado, corresponde al valor razonable de estos bienes, determinado en función de tasaciones periódicas efectuadas por especialistas independientes externos. Al 31 de diciembre de 2018 el valor razonable de las plantaciones se determinó bajo los lineamientos del nivel 3 de la jerarquía del valor razonable. El valor razonable de los otros activos se determinó bajo los lineamientos del nivel 2 de la jerarquía del valor razonable.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en otros resultados integrales neto del correspondiente impuesto diferido (cuando sea aplicable) y se acumula en el patrimonio en la cuenta "Superávit por Revaluación".

Cuando un componente importante de una partida de propiedades, planta y equipos posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

El costo de propiedades, planta y equipos, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta a partir del mes siguiente al de su compra, durante el período estimado de vida útil. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, en cada período contable sobre una base prospectiva.

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de equipos se reconoce en resultados.

### Activos biológicos

Los activos biológicos comprenden frutos de ylang ylang, mastrante y lemongras e incluyen chivos. Son medidos a su valor razonable menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta. La Compañía incluye en el valor en libro de estos activos, los costos incurridos durante el año en plantación, fertilización y mantenimiento de los frutos. Al cierre del ejercicio, la Compañía ajusta el valor en libros de estos activos a su valor razonable. La diferencia entre el valor en libros de los activos biológicos y su valor razonable, se reconoce en los resultados del ejercicio, en la cuenta "ganancia (pérdida) en el valor razonable de los activos biológicos".

### Deterioro del valor de los 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.

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.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

### Deterioro del valor de los activos (continuación)

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.

### Beneficios a empleados - Beneficios definidos

#### *Corto Plazo:*

Los beneficios a corto plazo a los empleados están constituidos por el aporte patronal, fondo de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y participación de trabajadores, estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador; y son medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

#### *Largo Plazo:*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinticinco años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la compañía o por el empleado, a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el estado de situación financiera, representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento, tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

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, las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales y los costos de servicios pasados. La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

### Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta causado que se declarará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores. El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

### Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera 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 reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida fiscal amortizable no utilizada. 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.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferido 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 impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

### 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 los empleados por terminación

Los beneficios por terminación están constituidos por la indemnización por despido intempestivo estipulada por el Código de Trabajo del Ecuador; y son reconocidos como gastos cuando la compañía notifica al empleado de dar por terminado el contrato de trabajo, el mismo día de la notificación.

### Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

### Otras provisiones y contingencias (continuación)

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

### Capital pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta capital pagado dentro del patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

### Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

### Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados integrales incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones.

### Resultados acumulados

#### *Resultados Acumulados por Adopción de NIIF*

Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012 por US\$114,124. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. Incluye superávit por revaluación de propiedad, planta y equipos, producto de la adopción por primera vez de las NIIF US\$1,375,296, el que no podrá ser capitalizado.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

### Reconocimiento de 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.

### Anticipo de clientes

Los anticipos de clientes representados por cobros efectuados por la compañía antes de la cesión a favor de los clientes del derecho de acceso a los bienes o de la prestación de los servicios comercializados, son registrados como un pasivo.

### 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.

### Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de la compañía requiere que la gerencia realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

La incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos y pasivos afectados.

La compañía ha basado sus juicios y estimaciones considerando la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

### Juicios y estimaciones contables (continuación)

#### *Deterioro del valor de inventarios*

Determinado en base a una evaluación individual y colectiva de los productos, representa el exceso del costo sobre el valor estimado de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

#### *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:

	Años de vida útil estimada	
	2018	2017
Edificios e instalaciones	50	20
Instalaciones	15 y 50	10
Maquinarias y equipos	10, 11, 12, 14, 15 y 20	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	10, 11, 12, 14 y 15	5
Planta Productora	10	10

#### *Impuestos*

Determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para ciertas decisiones ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudiera generar ajustes por impuestos en el futuro.

#### *Beneficios definidos a los empleados*

Determinados en base a cálculos actuariales que requieren de estimaciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Las principales consideraciones actuariales utilizadas son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación promedio	8.10%	8.10%
Vida laboral promedio remanente en años	7.46	7.45
Tabla de inmortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

### Juicios y estimaciones contables (continuación)

#### Provisiones

Determinadas en base a la mejor estimación hecha con la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, de los importes que serán necesarios desembolsar en el futuro por una obligación presente.

#### 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.

**Normas Internacionales de Información Financiera Vigentes.** - A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y modificadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018. La Administración ha concluido que, excepto por las NIIF 9 Y 15, no han sido adoptadas en la preparación de los estados financieros por no ser aplicables o porque siendo aplicables no tienen ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía:

Norma	Título	Fecha efectiva
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 2 (modificación)	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 (modificación)	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
NIC 40 (modificación)	Reclasificación de inversiones inmobiliarias	1 de enero de 2018
CINIIF 22 (modificación)	Transacciones y anticipos en moneda extranjera	1 de enero de 2018

**Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes.** - Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2019; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros por el periodo de su aplicación inicial, esto es en el año 2018:

Norma	Título	Fecha efectiva
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguros.-Reemplazará a NIIF 4	1 de enero de 2021
NIIF 9 (modificación)	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 28 (modificación)	Interés a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
CINIIF 23 (modificación)	Incertidumbre sobre tratamientos fiscales	1 de enero de 2019
NIIF 10 y NIC 28 (modificación)	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Fecha a ser determinada

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 3 ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF COMPLETAS)

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) al 1 de Enero del 2018 es como sigue:

		<b>31 de Diciembre del 2017</b>		<b>1 de Enero del 2018</b>
	<b>Ref.</b>	<b>Según NIIF para PYMES</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Según NIIF Completas</b>
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo		91,515	-	91,515
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		3,363	-	3,363
Cuentas por cobrar a compañía relacionada		3,943	-	3,943
Inventarios	(a) y (b)	735,092	(431,126)	303,966
Activos biológicos	(b)	923,751	(260,581)	663,170
Pagos anticipados, seguros		5,118	-	5,118
Activos por impuestos corrientes		345,310	-	345,310
Total activos corrientes		2,108,092	(691,707)	1,416,385
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedad, planta y equipo, neto		1,940,722	664,864	2,605,586
Activos biológicos	(b)	16,173	12,277	28,450
Activos por impuestos diferidos	(d)	-	12,685	12,685
Total activos no corrientes		1,956,895	689,826	2,646,721
Total activos		4,064,987	(1,881)	4,063,106
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		79,790	-	79,790
Cuentas por pagar a compañía relacionada		1,274,990	-	1,274,990
Obligación por beneficios definidos		84,784	-	84,784
Pasivos por impuestos corrientes		15,367	-	15,367
Total pasivos corrientes		1,454,931	-	1,454,931
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligación por beneficios definidos	(c)	-	176,689	176,689
Cuentas por pagar a compañía relacionada		456,641	-	456,641
Total pasivos no corrientes		456,641	176,689	633,330
Total pasivos		1,911,572	176,689	2,088,261
<b>Patrimonio:</b>				
Capital pagado		10,000	-	10,000
Aporte para futuro aumento de capital		582,106	-	582,106
Reserva legal		6,003	-	6,003
<b>Déficit acumulado:</b>				
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES		1,489,420	-	1,489,420
Déficit acumulado		65,886	(178,570)	(112,684)
Total patrimonio		2,153,415	(178,570)	1,974,845
Total pasivos y patrimonio		4,064,987	(1,881)	4,063,106

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3 ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (continuación)

		31 de Diciembre del 2017		1 de Enero del 2018
	Ref.	Según NIIF para PYMES	Ajustes	Según NIIF Completas
Ingresos:				
Ventas netas		2,269,335	-	2,269,335
Costo de ventas		(1,497,095)	-	(1,497,095)
Utilidad bruta		772,240	-	772,240
Gastos de administración y ventas	(c)	(1,472,113)	(176,689)	(1,648,802)
Costos financieros		(4,355)	-	(4,355)
Ganancia por ajuste de activo biológico	(b)	768,659	220,379	989,038
Pérdida por deterioro del valor en inventarios	(a)	-	(234,945)	(234,945)
Otros ingresos		50,477	-	50,477
Pérdida antes de impuesto a la renta		114,908	(191,255)	(76,347)
Provisión para participación de trabajadores		(19,082)	-	(19,082)
Impuesto a la renta corriente		(35,551)	-	(35,551)
Impuesto a la renta diferido	(d)	-	12,685	12,685
Utilidad neta del año		(54,633)	12,685	(41,948)
Total resultado integral del año		60,275	(178,570)	(118,295)

### Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero de 2018

	Ref.	Fecha de Transición 1 de Enero del 2018
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF para las PYMES</b>		2,153,415
Reconocimiento deterioro de inventarios	(a)	(234,945)
Ganancia por medición al valor razonable menos costo de ventas de activos biológicos	(b)	220,379
Reconocimiento de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017	(c)	(176,689)
Impuesto diferido sobre amortización de pérdida del 2013	(d)	12,685
<b>Total ajustes</b>		(178,570)
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF Completas</b>		1,974,845

### Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero 2018 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2017

#### a) Reconocimiento de deterioro por inventarios

Con la aplicación de las NIIF Completas, la Compañía registró un deterioro para los inventarios de productos terminados por US\$234,945.

#### b) Activos biológicos

Con la aplicación de las NIIF Completas, la Compañía realizó la medición del valor razonable menos los costos de ventas para determinar el costo de la planta productora que fue transferido a propiedad, planta y equipos por US\$664,864 (plantaciones de Ylang Ylang US\$584,436 US\$76,370, Mastrante y Lemongrass US\$4,158), transferencia de inventarios por costos de mantenimiento de los activos biológicos por US\$196,181, medición del valor razonable menos los costos de ventas de los activos biológicos plantas por US\$208,103 y ganado caprino (chivos) por US\$12,277.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero 2018 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2017 (continuación)

### c) Reconocimiento de la obligación por beneficios definidos

Con la aplicación de las NIIF Completas, la Compañía reconoció las provisiones de jubilación patronal y desahucio por el monto total de la obligación que no había sido reconocido bajo NIIF para las PYMES, determinado por un actuario independiente en la fecha de transición. El efecto de esta situación fue una disminución en las utilidades retenidas por US\$176,689.

### d) Reconocimiento de impuesto diferido

Con la aplicación de las NIIF Completas, la Compañía reconoció un activo por impuesto diferido por la amortización de la pérdida del año 2013 por US\$12,685, este efecto aumentó las utilidades retenidas.

## Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

En adición a las diferencias descritas en los párrafos anteriores, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF Completas y el presentado según NIIF para las PYMES.

## 4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto como sigue:

	2018	2017	2017 Reexpresado
Caja chica	1,039	1,500	1,500
Bancos locales	150,843	90,015	90,015
Total	151,882	91,515	91,515

## 5 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto como sigue:

	2018	2017	2017 Reexpresado
Deudores comerciales:	10	9	9
Clientes			
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo proveedores	3,009	2,788	2,788
Empleados	460	566	566
Subtotal	3,469	3,354	3,354
Total	3,479	3,363	3,363

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

## FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

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.

### 6 PARTES RELACIONADAS

#### Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	2018	2017	2017 Reexpresado
Por cobrar:					
Novavita S. A.	Relacionada	Ecuador	3,943	3,943	3,943
			<u>3,943</u>	<u>3,943</u>	<u>3,943</u>
Por pagar:					
Young Living Essential Oils	Relacionada	USA	2,068,753	1,731,631	1,731,631
Young Living Ecuador	Relacionada	Ecuador	90	-	-
			<u>2,068,843</u>	<u>1,731,631</u>	<u>1,731,631</u>
Clasificación:					
Corriente			1,568,033	1,274,990	1,274,990
No corriente			500,810	456,641	456,641
			<u>2,068,843</u>	<u>1,731,631</u>	<u>1,731,631</u>

Las cuentas por cobrar a relacionada representa factura por venta de bienes, sin fecha específica de vencimiento, ni genera interés.

Las cuentas por pagar a compañía relacionada corresponden principalmente a anticipos para compras futuras por US\$1,567,943 (US\$1,274,990 en 2017) y a préstamos por US\$500,810 (US\$456,641 en 2017) que no tienen plazo de vencimiento ni generan interés.

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con compañías relacionadas:

	2018	2017 Reexpresado
Ventas	4,006,682	2,254,527
Gastos de administración		
Servicios Administrativos Financieros	153,798	126,000

#### 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 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

## FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6 PARTES RELACIONADAS (continuación)

#### Remuneraciones y Compensaciones del Personal Clave de la Gerencia

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2018 y 2017, 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:

	<b>2018</b>	<b>2017</b> <b>Reexpresado</b>
Sueldos fijos	62,400	53,000
Bono anual	5,500	5,000
Beneficios sociales	17,121	12,503
Total	<u>85,021</u>	<u>70,503</u>

### 7 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de la siguiente forma:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b> <b>Reexpresado</b>
Materia prima	62,887	10,698	10,698
Productos terminados	457,638	594,004	397,823
Suministros y materiales	116,949	130,113	130,113
En proceso y en tránsito	1,134	277	277
Deterioro acumulado por valor neto de realización	(372,752)	-	(234,945)
Total	<u>265,856</u>	<u>735,092</u>	<u>303,966</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen inventarios asignados en garantías.

El movimiento del deterioro acumulado durante los años 2018 y 2017. Fue como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b> <b>Reexpresado</b>
Saldo al inicio	234,945	-
Provisión	137,807	234,945
Saldo al final	<u>372,752</u>	<u>234,945</u>

### 8 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de la siguiente forma:

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 8 ACTIVOS BIOLÓGICOS (continuación)

	2018	2017	2017 Reexpresado
<b>Corriente:</b>			
Plantas:			
Ylang Ylang	389,817	228,604	164,117
Mastrante	334,526	421,279	302,441
Lemongrass	22,895	28,844	20,707
Oégano	108,445	245,024	175,905
	<u>855,683</u>	<u>923,751</u>	<u>663,170</u>
<b>No corriente:</b>			
Ganado caprino	28,450	16,173	28,450
<b>Total</b>	<u>884,183</u>	<u>939,924</u>	<u>691,620</u>

Al 31 de diciembre del 2018, las plantaciones incluyen la producción estimada de 11.696 plantas de ylang ylang (5.080 en 2017), 541.440 plantas de mastrante (541.440 en 2017), 36.000 plantas de lemongras (36.000 en 2017) y 145.680 plantas de orégano (268,200 en 2017), el ganado caprino está compuesto por 177 chivos (177 en 2017).

## 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Transfe- rencias	Bajas y/o Ventas	Al 31 de diciembre del 2017 Reexpresado	Adiciones	Transfe- rencias	Bajas y/o Ventas	Al 31 de diciembre del 2018
<b>Costo:</b>									
Terrenos	595,486	46,860	-	-	642,346	-	-	-	642,346
Edificios e instalaciones	840,202	6,565	161,083	-	1,007,850	-	72,741	(21,874)	1,058,717
Maquinaria y equipos	1,624,074	49,222	-	-	1,673,296	326,883	142,910	-	2,143,089
Muebles y enseres	76,426	3,294	-	-	79,720	-	-	-	79,720
Equipos de computación	31,886	1,545	-	-	33,431	1,818	-	-	35,249
Vehículos	316,548	108,591	-	(42,053)	383,086	84,884	6,400	-	474,370
Planta productora	-	664,864	-	-	664,864	66,389	-	-	731,253
En proceso y tránsito	107,506	113,477	(161,083)	-	59,900	241,672	(223,130)	-	78,442
	<u>3,592,128</u>	<u>994,418</u>	<u>-</u>	<u>(42,053)</u>	<u>4,544,493</u>	<u>721,646</u>	<u>(1,079)</u>	<u>(21,874)</u>	<u>5,243,186</u>
Depreciación acumulada	<u>(1,748,323)</u>	<u>(231,986)</u>	<u>-</u>	<u>41,402</u>	<u>(1,938,907)</u>	<u>(286,484)</u>	<u>1,079</u>	<u>4,814</u>	<u>(2,219,498)</u>
	<u>1,843,805</u>	<u>762,432</u>	<u>-</u>	<u>(651)</u>	<u>2,605,586</u>	<u>435,162</u>	<u>-</u>	<u>(17,060)</u>	<u>3,023,688</u>
<b>Revaluación:</b>									
Terrenos	-	-	-	-	-	5,070,174	-	-	5,070,174
Edificios e instalaciones	-	-	-	-	-	2,177,055	-	-	2,177,055
Maquinaria y equipos	-	-	-	-	-	661,387	-	-	661,387
Vehículos	-	-	-	-	-	553,276	-	-	553,276
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,461,892</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,461,892</u>
Depreciación acumulada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,485,105)</u>	<u>(46,043)</u>	<u>-</u>	<u>(1,531,148)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,976,787</u>	<u>(46,043)</u>	<u>-</u>	<u>6,930,744</u>
	<u>1,843,805</u>	<u>762,432</u>	<u>-</u>	<u>(651)</u>	<u>2,605,586</u>	<u>7,411,949</u>	<u>(46,043)</u>	<u>(17,060)</u>	<u>9,954,432</u>

## FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2018, planta productora representa 48.29 hectáreas de Ylan Ylang (40.52 en 2017), 45.12 hectáreas de Mastrante (45.12 en 2017) y 3 hectáreas de Lemongrass (3 en 2017).

Durante el 2018, se contrató a un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para que realice el avalúo de las propiedades, planta y equipos, cuyo efecto de US\$6,976,787 se registró en las cuentas de otros resultados integrales en el patrimonio.

### 10 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017 Reexpresado</u>
Proveedores	91,114	62,804	62,804
Otras	16,574	16,986	16,986
Total	<u>107,688</u>	<u>79,790</u>	<u>79,790</u>

Las cuentas por pagar proveedores incluyen facturas por pagar por la adquisición de repuestos y materiales con plazos de hasta 30 días y no generan intereses.

### 11 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017 Reexpresado</u>
Corriente			
Beneficios sociales	69,086	65,703	65,703
Participación a trabajadores	18,909	19,081	19,081
	<u>87,995</u>	<u>84,784</u>	<u>84,784</u>
No corriente			
Jubilación patronal	166,256	-	124,870
Bonificación por desahucio	63,576	-	51,819
	<u>229,832</u>	<u>-</u>	<u>176,689</u>
Total	<u>317,827</u>	<u>84,784</u>	<u>261,473</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017, fueron como sigue:

## FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS (continuación)

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación trabajadores</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	53,806	7,366
Provisiones	287,764	19,081
Pagos	(275,867)	(7,366)
Saldo al 31 de diciembre de 2017, (reexpresado Nota 3)	65,703	19,081
Provisiones	323,908	18,909
Pagos	(320,525)	(19,081)
Saldo 31 de diciembre de 2018	<u>69,086</u>	<u>18,909</u>

Los movimientos de las cuentas jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, fueron como sigue:

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-
Provisiones con cargo a resultados	124,870	51,819
Saldo al 31 de diciembre de 2017, (reexpresado Nota 3)	124,870	51,819
Costo del servicio	33,287	13,044
Costo financiero	5,109	2,054
Cambios en los supuestos con cargo al ORI	2,990	(3,341)
Saldo 31 de diciembre de 2018	<u>166,256</u>	<u>63,576</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente, cuya tasa de descuento fue determinada tomando como referencia los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

### 12 IMPUESTOS

#### Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017 Reexpresado</b>
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado y retenciones de IVA	130,558	318,016	318,016
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	40	40
Otros	89,228	27,254	27,254
Total	<u>219,786</u>	<u>345,310</u>	<u>345,310</u>

## FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12 IMPUESTOS (continuación)

#### Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u> <u>Reexpresado</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	9,215	13,223	13,223
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,460	2,144	2,144
Impuesto a la renta por pagar	115,502	-	-
Total	<u>127,177</u>	<u>15,367</u>	<u>15,367</u>

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Reexpresado</u>
Saldo al inicio	-	-
Provisión	150,350	35,551
Aplicación de anticipo y retenciones en la fuente	(34,848)	(35,551)
Saldo al final	<u>115,502</u>	<u>-</u>

#### Impuesto a la Renta

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Reexpresado</u>
Gasto del impuesto corriente	150,350	35,551
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(201,861)	-
Total	<u>(51,511)</u>	<u>35,551</u>

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

## FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12 IMPUESTOS (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

	2018	2017 Reexpresado
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	126,061	114,908
Participación a trabajadores	(18,909)	(19,082)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	77,152	12,254
Generación de diferencias temporarias	556,765	-
Amortización de pérdidas	(57,659)	-
Utilidad gravable	683,410	108,080
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	150,350	23,778
Impuesto a la renta mínimo	34,763	35,551
Impuesto a la renta causado	150,350	35,551
Anticipo y retenciones en la fuente	(34,848)	(35,551)
Impuesto a la renta por pagar:	115,502	-

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.

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.

A la fecha de este informe (12 de abril de 2019), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 12 IMPUESTOS (continuación)

### Impuesto a la Renta (continuación)

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

### Principales Reformas

El 21 de agosto del 2018 se publicó el “Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”, publicado en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Modificación Art. 7 RLORTI donde las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Derogación párrafo Art. 77 RLORTI saldo del anticipo impuesto a la renta pagado para el año 2019.
- Derogación párrafo Art. 79 RLORTI al derogarse lo anteriormente mencionado también se deroga pago definitivo de impuesto a la renta en los casos en que el anticipo impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado para el período fiscal año 2019.
- En los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario para el año 2019.
- Modificación párrafo Art. 125 RLORTI, no aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 12 IMPUESTOS (continuación)

### Principales Reformas (continuación)

- Creación del Art. Imnumerado RLORTI, entre Art. 125 y Art. 126 donde se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos:

Art. (...).- Para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:

- a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
  - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
  - c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Modificación Art. 21 del Reglamento de aplicación ISD, derogación del ISD bajo compensación: Cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”: El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 12 IMPUESTOS (continuación)

### Principales Reformas (continuación)

- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, no se esperan efectos en sus operaciones; no obstante, la compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

### Saldo del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2016	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2017	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2017
Activo por impuesto diferido:					
Amortización de pérdida 2013	-	12,685	12,685	(12,685)	-
Deterioro VNR de inventarios	-	-	-	82,006	82,006
Activos biológicos	-	-	-	81,978	81,978
Obligaciones por beneficios definidos a largo plazo	-	-	-	50,563	50,563
	-	12,685	12,685	201,862	214,547

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 12 IMPUESTOS (continuación)

### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2018	2017
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	107,152	95,826
Gasto del impuesto corriente	150,350	35,551
Tasa efectiva de impuesto	140.31%	37.10%

## 13 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.

#### *Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de diciembre del 2018, 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.

#### *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.

# FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 13 INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)

### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

#### *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 una compañía relacionada en el exterior.

## 14 PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se encuentra representado por 10.000 acciones ordinarias con un valor de US\$ 1.00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>% Participación</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
YL Holdings, Inc	Estadounidense	87.50%	8.750	8,750	-
D. Gary Young Family Trust	Estadounidense	6.25%	625	625	-
Mary Billeter Young	Estadounidense	6.25%	625	625	1,250
Gary Young	Estadounidense	-	-	-	8,750
				<u>10,000</u>	<u>10,000</u>

## 15 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de administración y ventas consisten en lo siguiente:

## FINCA BOTÁNICA AROMÁTICA S. A. FINBOAR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 15 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS (continuación)

	2018	2017 Reexpresado
Sueldos y salarios y horas extras	306,732	464,344
Beneficios sociales	102,278	159,340
Servicios administrativos y financieros	170,589	142,170
Convención y eventos	51,707	57,365
Seguridad	46,534	52,205
Gastos legales	24,461	28,855
Honorarios profesionales	45,519	22,860
Impuestos, tasas y contribuciones	23,875	22,039
Mantenimiento y reparaciones	65,592	3,488
Depreciaciones y amortizaciones	32,579	338,276
Servicios básicos	36,831	41,496
Alimentación y refrigerio	31,368	-
Servicios contratados	43,575	-
Jubilación patronal	33,287	124,870
Bonificación por desahucio	13,044	51,819
Otros	199,085	139,675
	<u>1,227,056</u>	<u>1,648,802</u>

### 16 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y Pasivos Contingentes.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos con las partes relacionadas están informados en las nota 6 de este informe.

Eventos Posteriores.- Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 12 de abril de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

Cumplimiento de Medidas Correctivas de Control Interno.- Durante el año 2018, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

---