

Bancres Cia. Ltda.

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
BOSCHETTI S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **BOSCHETTI S.A.**, Al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultado, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bancres Cia. Ltda.

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

No observamos el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del año 2010, por cuanto fuimos contratados en mayo el año 2011 como auditores de la compañía. No obstante aplicamos pasos alternativos que nos permita obtener una razonabilidad sobre los saldos de inventario a la fecha que se audita.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BOSCHETTI S.A. S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

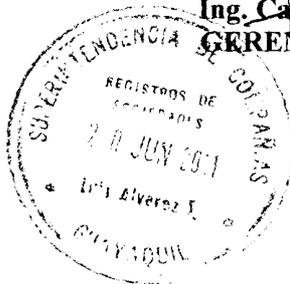
Asunto de Énfasis

El presente informe se emite sólo para información y uso de los accionistas de **BOSCHETTI SA.** y de los organismos de control. No debe utilizarse para ningún otro propósito.

Auditor & Consultor General

SC. RNAE 039
Mayo 26, 2011

[Firma]
Ing. Carlos Béjar Morales
GERENTE



BOSCHETTI S.A.**BALANCE GENERAL
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Expresado en U.S. \$

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	4	504.373,34
Cuentas por Cobrar	5	811.951,37
Inventarios	6	2.698.376,23
Impuestos anticipados	7	<u>205.333,18</u>
Total		<u>4.220.034,12</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		
Edificio e instalaciones	8	14.853,01
Equipos de computación		15.860,78
Muebles y enseres		9.276,17
Maquinarias y equipos		46.439,49
Vehículos		<u>117.231,24</u>
		203.660,69
Menos: Depreciación acumulada		<u>(56.855,40)</u>
Propiedades, neto		<u>146.805,29</u>
OTROS ACTIVOS	9	<u>84.875,09</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.451.714,50</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos por pagar	10	18.458,31
Cuentas por Pagar	11	4.074.189,86
Beneficios Sociales por pagar	12	<u>70.896,91</u>
Total		<u>4.163.545,08</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	13	20.000,00
Reserva legal y otras		21.530,79
Resultados acumulados años anteriores		109.298,92
Utilidades(Pérdidas)del ejercicio		<u>137.339,71</u>
		<u>288.169,42</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.451.714,50</u>

Ver notas a los estados financieros

BOSCHETTI S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Expresado en U.S. \$

INGRESOS:

Ventas Netas	18.761.174,28
Otros ingresos	<u>114.359,57</u>
	18.875.533,85

COSTOS Y GASTOS:

Costo de Ventas	17.791.042,56
Gastos Ventas	250.182,28
Gastos de Administración	538.544,74
Depreciaciones y amortizaciones	<u>44.917,87</u>
Total	18.624.687,45

UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL **250.846,40**

OTROS (EGRESOS) INGRESOS

Gastos bancarios	(10.414,18)
Intereses Financieros	<u>(2.165,55)</u>
Total	<u>(12.579,73)</u>

**Utilidad(Pérdida) del ejercicio antes de participación
trabajadores e impuesto a la renta** **238.266,67**

Participación trabajadores 35.740,00

Impuesto causado, después de conciliación tributaria 65.186,96

UTILIDAD (PERDIDA) NETA **137.339,71**

Ver notas a los estados financieros

BOSCHETTI S.A.

**ESTADO DEL PATRIMONIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Expresado en U.S. \$

	<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldo Enero 1, 2010	20.000,00	21.530,83	109.298,92
Utilidad del ejercicio 2010 antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta			238.266,67
Participación de trabajadores e impuesto a la renta año 2010			(100.476,96)
Diciembre 31, 2010	<u>20.000,00</u>	<u>21.530,83</u>	<u>246.638,63</u>

Ver nota a los estados financieros

BOSCHETTI S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Expresado en U.S. \$

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio 137.339,71

Ajustes por:

Depreciación y amortizaciones 44.917,87

Participación trabajadores e impuesto a la renta 100.926,96

**Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios
en el capital trabajo. 283.184,54**

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento en cuentas por cobrar (170.376,85)

Aumento en inventarios (2.349.709,24)

Aumento en impuestos anticipados (115.907,44)

Aumento en otros activos (90.510,06)

Aumento en beneficios sociales 8.165,13

Aumento en cuentas por pagar 2.804.136,27

Total 85.797,81

Efectivo neto usado en Actividades de Operación 368.982,35

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Inversión:

Compra de Propiedades y Equipos, neto (117.181,43)

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento:

Aumento en Obligaciones a corto plazo, neto de nuevo préstamo 6.240,24

Aumento (Disminución) en efectivo 258.041,16

Efectivo al principio del año 246.332,18

Efectivo al final del año 504.373,34

Ver notas a los estados financieros

BOSCHETTI S.A.

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

1.- DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en Enero del 2005 con el nombre de **BOSCHETTI S.A.** Se dedica a la importación y comercialización de insumos orgánicos destinados para satisfacer a nivel nacional las necesidades en el campo agrícola y acuícola, siendo la procedencia de los insumos de Italia.

2.-PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaboraran las Normas Ecuatorianas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

Normas Internacionales de Información Financiera.- Por disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 de fecha Noviembre 20 de 2008 y publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31,2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que a partir de los años 2010, 2011 y 2012 deben implementar las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Inventarios.- Productos terminados están registrados al costo promedio de compra.

Propiedades y Equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los activos son depreciados de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 20 años para edificios, 10 años para muebles y enseres y equipos de oficina, 3 años para equipos de computación y 5 años para vehículos..

Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta.- Están constituidos de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta, las mismas que son cargadas a los resultados del año.

Reserva Legal.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

BOSCHETTI S.A.

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

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2009	4,31
2010	3,33

4.- CAJA Y BANCOS

Caja general, caja chica y otros valores	214,86
Bancos	<u>504.158,48</u>
TOTAL	<u>504.373,34</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes, crédito a 30 días plazo	60.377,65
Compañías relacionadas	536.930,32
Anticipo a proveedores	194.386,38
Préstamos a empleados y funcionarios	13.391,74
Otros	<u>9.164,87</u>
Sub - total	814.250,96
Provisión para cuentas incobrables	<u>(2.299,59)</u>
TOTAL	<u>811.951,37</u>

6.- INVENTARIOS

Productos Tencom	2.293.384,05
Importaciones en tránsito	<u>404.992,18</u>
TOTAL	<u>2.698.376,23</u>

7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Crédito fiscal impuesto al valor agregado	11.224,80
Retenciones en la fuente impuesto a la renta 2010	<u>194.108,38</u>
TOTAL	<u>205.333,18</u>

Retenciones en la fuente impuesto a la renta año 2010 constituye crédito fiscal para ser aplicado al impuesto causado determinado en la declaración del impuesto a la renta del año 2010 por \$ 65.336,96.

BOSCHETTI S.A.

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

8.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Saldo Inicial, Enero 2,2010	
Costo de adquisición	86.479,26
Compras	<u>117.181,43</u>
Subtotal	203.660,69
(-) Depreciación acumulada	<u>(56.855,40)</u>
Saldo Final Diciembre 31,2010	<u>146.805,29</u>

9.- OTROS ACTIVOS

Gasto de investigación y cargos diferidos	109.779,69
Menos.- Amortización	<u>(24.904,60)</u>
TOTAL	<u>84.875,09</u>

10.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Préstamo bancario concedido en Julio 2010 por \$ 25.000,00 con vencimiento en Enero 2012. Pago mensuales de capital e intereses. Tasa de interés 11,20%.	<u>18.458,31</u>
--	------------------

11.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales y del exterior	3.938.428,55
Retenciones de impuesto a la renta e Iva	14.085,43
Impuesto a la renta año 2010	65.186,96
Compañías relacionadas	12.537,26
Accionistas	<u>43.951,66</u>
TOTAL	<u>4.074.189,86</u>

12.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Participación trabajadores 2010	35.740,00
Décimo tercer sueldo, fondo de reserva y otros	<u>35.156,91</u>
TOTAL	<u>70.896,91</u>

13.- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2010 el capital social está constituido por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.