

BOSCHETTI S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Socios de
BOSCHETTI S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **BOSCHETTI S.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **BOSCHETTI S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy un auditor independiente de **BOSCHETTI S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos Legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de BOSCHETTI S.A, correspondiente al año 2016 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2017, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas que serán preparados por el contribuyente.



CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE - 2 No. 457

Guayaquil, abril 21 de 2017

BOSCHETTI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
Informe de los auditores independientes	-
Estados de situación financiera	1-2
Estados de resultados integrales	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujos de efectivo	5-6
Notas a los estados financieros.	7
1. Información general	7
1.1 Aprobación de estados financieros	7
2. Resumen de principales políticas contables	7
2.1 Declaración de cumplimiento	7
2.2 Bases de preparación	7
2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	8-9-10
2.4 Responsabilidad de la información	10
2.5 Estimaciones y juicios contables	10
2.6 Empresa en marcha	10
2.7 Moneda funcional y de presentación	11
2.8 Periodo contable	11
2.9 Activos financieros	11
2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros	11
2.11 Pasivos financieros	12
2.12 Valor razonable de activos financieros	12
2.13 Efectivo y equivalente de efectivo	12
2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12
2.15 Inventarios	13
2.16 Propiedades y Equipos	13
2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros	13-14
2.18 Estado de Flujos de Efectivo	14
2.19 Reconocimiento de ingresos	15
2.20 Reconocimiento de gastos	15
2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido	15
2.22 Beneficios a los empleados	16
2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades	16
3. Primera adopción de normas internacionales de información financiera	16-17-18
3.1 Revaluación como costo atribuido	18
4. Efectivo y equivalentes	19
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	19-20
6. Inventarios	20-21

BOSCHETTI S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>Pág. No.</u>
7. Impuestos	21-22-23
7.2 Aspectos tributarios impuestos diferidos	23
7.3 Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria	23
8. Propiedades maquinarias y equipos	24-25
9. Propiedades de inversión	25
10. Cuentas por cobrar compañías relacionadas	25
11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	26
12. Beneficios sociales	26-27
13. Patrimonio	27
13.1 Capital social	27
13.2 Reservas	27
13.2.1 Reservas legal	27
13.2.2 Reservas Facultativa	27
13.3 Resultados acumulados	28
13.3.1 Resultados acumulados ejercicios anteriores	28
13.3.2 Utilidad básica por acción	28
14. Ventas netas	28
15. Costo de venta	29
16. Gastos de administración	29
17. Gastos de ventas	30
18. Otros ingresos no operativos	30
19. Legislación sobre precios de transferencia	31
20. Contingencias tributarias y laborales	31
21. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	31

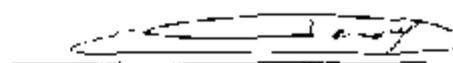
BOSCIETTI S. A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>	
<u>ACTIVO</u>		2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos	4	20.382	375.387
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	101.439	644.341
Inventarios	6	1.573.290	166.090
Inpuestos corrientes	7	337.693	875.097
Servicios y otros pagos anticipados		<u>26.010</u>	<u>0</u>
Total de los activos corrientes		2.058.814	2.060.915
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, maquinarias y equipos	8	36.230	51.830
Propiedades de inversión	9	325.487	340.777
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	10	<u>422.856</u>	<u>389.871</u>
Total de los activos no corrientes		<u>785.573</u>	<u>782.478</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.843.387</u>	<u>2.843.393</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	2.565.933	2.396.749
Inpuestos corrientes	7	40.007	43.445
Beneficios Sociales	12	<u>14.619</u>	<u>11.966</u>
Total de los pasivos corrientes		2.620.559	2.452.160
PASIVOS NO CORRIENTES			
Accionistas		<u>0</u>	170.717
Total de los pasivos no corrientes		<u>0</u>	170.717
TOTAL PASIVOS		<u>2.620.559</u>	<u>2.622.877</u>

BOSCHIETTI S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital pagado	13.1	20.000	20.000
Reserva legal	13.2.1	10.000	10.000
Reserva Facultativa	13.2.2	246.639	246.639
Resultados Acumulados:			
• Utilidades Acumuladas	13.3.1	15.727	8.023
• Pérdidas Acumuladas	13.3.1	(71.850)	(71.850)
• Utilidad neta del ejercicio	7	<u>2.312</u>	<u>7.704</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>222.828</u>	<u>220.516</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.843.387</u>	<u>2.843.393</u>


Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General

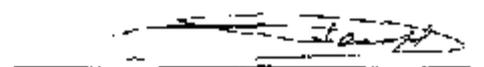

Ing. Cesar Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

BOSCHETTI S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL – POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	2016	(US dólares) 2015
OPERACIONES CONTINUADAS			
Ventas netas	14	524.208	5.368.000
Costos de Ventas	15	(473.488)	(4.817.657)
Utilidad bruta		50.720	550.343
Gastos de Administración	16	(191.335)	(322.454)
Gastos de Ventas	17	(172.412)	(166.531)
Gastos no deducibles		(10.884)	
Utilidad operativa		(323.911)	61.358
Otros ingresos no operativos	18	370.960	1.083
Gastos financieros		0	(4.315)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto, por operaciones continuadas		47.049	58.126
15% Participación a empleados y trabajadores	7	(7.057)	(8.719)
Impuesto a la renta determinado	7	(37.680)	(41.703)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO		<u>2.312</u>	<u>7.704</u>


Ing. Julio Renato Boschetti
Gerente General


Ing. Cesar Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

BOSCHETTI S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	Notas	Capital pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Del ejercicio	Total Patrimonio
..... Resultados Acumulados,								
Saldos a diciembre 31 del 2014		20.000	10.000	246.639	0	(71.850)	8.023	212.812
Transferencias de Resultados					8.023		(8.023)	0
Utilidad del ejercicio	7						7.704	7.704
Saldos a diciembre 31 del 2015		20.000	10.000	246.639	8.023	(71.850)	7.704	220.516
Transferencias de Resultados					7.704		(7.704)	0
Utilidad del ejercicio	7						2.312	2.312
Saldos a diciembre 31 del 2016		20.000	10.000	246.639	15.727	(71.850)	2.312	222.828


 Ing. Julio Renato Boschetti
 Gerente General


 Ing. Cesar Moenira Merino
 Contador

Ver notas a los estados financieros

BOSCHETTI S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

		(US dólares)	
	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes		1.067.110	6.780.755
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(1.622.296)	(6.947.731)
Efectivo pagado por gastos financieros		0	(4.315)
Efectivo recibido por otros ingresos intereses bancarios		516	1.082
Efectivo recibido por devolución de Impuesto a la Salida de Divisas		370.444	0
Efectivo provisto por actividades de operación		(184.226)	(170.209)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Pago por adquisición de activos fijos, neto	8	(61)	(563)
Efectivo utilizado por actividades de inversión		(61)	(563)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamo de accionistas, neto		(170.718)	84.309
Efectivo neto pagado por actividades de financiamiento		(170.718)	84.309)
Disminución neta del efectivo		(355.005)	(86.463)
Efectivo al inicio del año		375.387	461.850
Efectivo al final del año	4	20.382	375.387
 Ing. Tullio Renato Boschetti Gerente General			Ing. Cesar Moreira Merino Contador

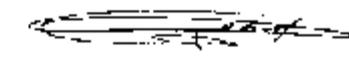
Ver notas a los estados financieros

BOSCHETTI S. A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		47.049	58.125
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciación de Propiedad Planta y Equipos	8	15.661	16.278
Depreciación de Propiedades de Inversión	9	15.290	15.290
Beneficios sociales	12	<u>19.157</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		<u>97.157</u>	<u>89.693</u>
Disminución en cuentas por cobrar clientes y otras		542.903	1.412.755
(Aumento) Disminución en inventarios		(1.407.200)	1.040.906
Disminución (aumento) en impuestos por recibir		537.404	(313.384)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras		169.184	(2.146.634)
(Aumento) gastos pagados por anticipado y otros		(26.010)	0
(Disminución) en beneficios a empleados a corto plazo		(23.562)	(8.347)
(Disminución) en Cuentas por pagar a compañía relacionada		(32.985)	(245.955)
(Disminución) aumento en impuesto por pagar		<u>(41.117)</u>	<u>757</u>
Subtotal		<u>(281.383)</u>	<u>(259.902)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(184.226)</u>	<u>(170.209)</u>


 Ing. Tullio Renato Boschetti
 Gerente General


 Ing. Cesar Moreira Merino
 Contador

Ver notas a los estados financieros

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

1. INFORMACIÓN GENERAL.

BOSCHETTI S. A. es una empresa ecuatoriana constituida el 12 de enero del 2005 en la ciudad de Guayaquil, provincia de El Guayas, el plazo de duración es de 50 años, cuyo objeto social es la importación y comercialización de insumos acuícolas y agrícolas orgánicos. Al 31 de diciembre del 2016, el personal total de la Compañía alcanzo a 6 empleados.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

1.1 Aprobación de Estados de los Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad 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 (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****7. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente**

- En caso de aplicar NIIF para Pymes:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, concluyo que no existen impactos a considerar por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

- En caso de aplicar NIIF Completas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación)**

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIF 9" con la NIF 4	1 de enero del 2018
NIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes	1 de enero del 2018
CINIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.4 Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

2.5 Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.6 Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que BOSCHETTI S.A. Será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

BOSCHIETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.7 Moneda de presentación y moneda funcional**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

2.8 Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2016.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2015 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2015 y 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2015 y 2016.

2.9 Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

2.10 Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.11 Pasivos Financieros**

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

2.13 Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registrará el valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual se determina sobre la base de revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la administración. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, si las hubiere.

Las cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

BOSCHIETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****2.15 Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registrada a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.16 Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el periodo en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros (continuación)**

compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado, si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

2.18 Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****2.19 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes, y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

2.20 Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2016 el 22%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.22 Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2016 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACION FINANCIERA: (continuación)**

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

1.-) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2.-) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3.-) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

BOSCHIETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE LA 2016 Y 2015****3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACION FINANCIERA (continuación)**

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB),

En julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

3.1 Revaluación como costo atribuido

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para las PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****4. EFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Cajas	116	117
Bancos (a)	<u>20.266</u>	<u>375.270</u>
Total	<u>20.382</u>	<u>375.387</u>

(a). Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, bancos corresponde principalmente a valores registrados en las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Banco de Pichincha	18.695	346.561
Banco de Guayaquil	123	27.253
Banco Bolivariano	88	94
Banco Internacional	86	88
Banco Pacífico	<u>1.274</u>	<u>1.274</u>
Subtotal	<u>20.266</u>	<u>375.270</u>

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están compuestas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Cientes	65.379	607.967
Yerrecros	7.779	10.420
Empleados	50	7.725
Otras cuentas por Cobrar	<u>28.231</u>	<u>18.229</u>
Total	<u>101.439</u>	<u>644.341</u>

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Cientes, corresponde principalmente a saldos pendientes de cobro por facturación de ventas a crédito cuyos plazos son hasta en 30 días, a continuación presentamos los principales:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Comercializadora Boschetti Ltda.	0	94.852
Expalsa Exportadora	0	126.429
Borre Garcia S.A.	0	19.250
C.II. Fran Q Sociedad Anónima	0	19.250
Esperanza Santos Palomino	0	19.250
Industria Arroceras del Norte S.A.S	0	19.250
Insercaribe S.A.S	0	19.250
Luis Edgar Sánchez	0	19.250
Henry Rodriguez Celedon	0	56.331
Boscheltinet S.A.	50.082	55.448
Gisis S.A.	0	142.560
Ecomaxa S A	7.638	7.659
Grace Kerly Salvatierra	0	1.252
Camaronera Lebama S.A.	0	139
Sal Mos Salinas Mosquidades S.A.	0	139
Victor Carpio	<u>7.659</u>	<u>7.659</u>
Total	<u>65.379</u>	<u>607.967</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Inventario Materia Prima	107.020	0
Inventario de Producto Terminado : Línea Varios	769.704	78.482
Inventario de Mercaderías en Tránsito	<u>696.566</u>	<u>87.608</u>
Total	<u>1.573.290</u>	<u>166.090</u>

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización.

Mercaderías en Tránsito: Está constituido por importaciones en tránsito de materia prima de Aceite de Pollo y Abono Orgánico.

Producto Terminado: Está constituido por abono orgánico.

7 IMPUESTOS**a.) Activos y pasivos por impuestos corrientes.**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activo por impuesto corriente:</u>		
Retenciones en la fuente del año	3.051	49.273
Anticipos de impuesto a la renta pagados	385	722
Saldo Acumulado a Favor del Contribuyente	0	96.088
Impuesto a la Salida de Divisas	334.257	715.279
Cuentas por cobrar Servicio de Rentas Internas	0	13.735
Total	<u>337.693</u>	<u>875.097</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>		
Retenciones en la fuente	2.000	272
Retenciones de IVA	327	1.470
Impuesto a la renta determinado	37.680	41.703
Total	<u>40.007</u>	<u>43.445</u>

Impuesto a la renta corriente - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados, es como sigue:

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****7. IMPUESTOS : Continuación**

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	47.049	58.126
(-) 15% participación a empleados y trabajadores	(B)	<u>-7.057</u>	<u>-8.719</u>
Subtotal		39.992	49.407
(+) Gastos no deducibles		<u>10.884</u>	<u>118.502</u>
Base imponible para impuesto a la renta		50.876	167.909
Tasa de impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado (1)		<u>11.193</u>	<u>36.940</u>
Anticipo de impuesto calculado (declaración de impuesto a la renta año anterior casillero 879) (2)		<u>37.680</u>	<u>40.703</u>
Anticipo del impuesto calculado mayor impuesto a la renta causado del año	(C)	<u>-37.680</u>	<u>-40.703</u>
Utilidad neta (A - B - C)		<u>2.312</u>	<u>7.704</u>

La Compañía presentó ante el Servicio de Rentas Internas Solicitud de devolución de Crédito Tributario de Impuesto a la Salida de Divisas y retenciones en la fuente de años anteriores, de lo cual según Resolución N° 109012016RDFV111002 del SRI con fecha 1 de noviembre del año 2016 fue devuelto un total de US \$362.316,98 en notas de créditos desmaterializadas.

1) conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

7. IMPUESTOS: Continuación

Estos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta por US\$ 37.680; sin embargo, el impuesto a la renta causado del ejercicio corriente fue de US\$ 11.195, por tanto el mayor es el anticipo determinado que se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2014 al 2016

7.2 Aspectos tributarios Impuestos diferidos**Deducibilidad de Gastos**

*Al ser el Impuesto a la Renta un tributo de naturaleza anual, los costos y gastos incurridos con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con dicho impuesto (y no exento) deben ser considerados por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal.

*Para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de "reverso de gastos no deducibles". Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.

7.3 Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.D. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de BOSCHETTI S.A. del ejercicio fiscal 2016 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones a realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, BOSCHETTI S.A. mantiene en proceso la preparación de dicha información para el año fiscal corriente.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Durante el año 2015 el saldo de esta cuenta se presenta como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles de Oficina</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Maquinari as y Equipos</u>	<u>Equipo Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
 (US dólares)						
Costo:							
Saldo diciembre 31, 2014	14.853	7.351	6.346	61.772	0	35.582	125.904
Adiciones	0	0	0	0	563	0	563
Saldo costo al 31 de diciembre del 2015	14.853	7.351	6.346	61.772	563	35.582	126.467
Depreciación acumulada y deterioro del valor:							
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-10.139	5.381	-1.269	-19.863	0	-21.707	58.359
Gasto de Depreciación	-1.485	-735	-635	-6.177	-130	-7.116	-16.278
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2015	-11.624	-6.116	-1.904	-26.040	-130	-28.823	-74.637
Saldo neto diciembre 31, 2015	3.229	1.235	4.442	35.732	433	6.759	51.830

Al 31 de diciembre del 2016 el movimiento fue como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles de Oficina</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Maquinari as y Equipos</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
 (US dólares)						
Costo:							
Saldo diciembre 31, 2015	14.853	7.351	6.346	61.772	563	35.582	126.467
Adiciones	0	160	943	0		0	1.103
Ajustes				-479	-563		1.042
Saldo costo al 31 de diciembre del 2016	14.853	7.511	7.289	61.293	0	35.582	126.528
Depreciación acumulada y deterioro del valor:							
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-11.624	-6.116	-1.904	-26.040	-130	-28.824	-74.638
Costo de Depreciación	-1.485	-1.045	-325	-6.177	130	-6.758	15.600
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016	-13.109	-7.161	-3.229	-32.217	0	-35.582	-98.298
Saldo neto diciembre 31, 2016	1.744	350	5.060	29.076	0	0	38.230

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS Continuación**

Durante los años 2016 y 2015, la Administración considera que no es necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades maquinarias y equipos debido a que de acuerdo con revisión efectuada con la parte técnica y financiera, el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
<u>No depreciables</u>		
Terrenos	80.848	80.848
<u>Depreciables</u>		
Edificios	<u>305.799</u>	<u>305.799</u>
Sub-total Costo	<u>386.647</u>	<u>386.647</u>
<u>De depreciación:</u>		
Depreciación Acumulada Edificios al 31 de diciembre del 2015	-45.870	-30.580
Gasto de Depreciación	<u>-15.290</u>	<u>-15.290</u>
Depreciación Acumulada Edificios al 31 de diciembre del 2016	<u>-61.160</u>	<u>-45.870</u>
Total Neto	<u><u>325.487</u></u>	<u><u>340.777</u></u>

Valor razonable de las propiedades de inversión: Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Administración de la Compañía considera que el valor en libros de las propiedades de inversión es equivalente al valor razonable en razón de que no ha transcurrido un tiempo sustancial desde la fecha en que fueron adquiridas y la fecha de los estados financieros.

10. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍA RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde valores por cobrar a Fertiorgánicos S.A. por un valor que asciende a US\$ 422.856 que corresponden a operaciones comerciales tales como bienes y servicios, así como préstamos entregados para capital de trabajo, los mismos no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	1.972.651	2.377.702
Proveedores del Exterior	513.401	0
Anticipos de Clientes	27.248	0
IESS:		
Aporte Patronal	293	968
Aporte Individual	913	753
Préstamos Quirografarios y Hipotecarios	882	456
Otras cuentas por pagar	4.264	9.370
Terceros	<u>46.281</u>	<u>7.500</u>
Total	<u>2.565.933</u>	<u>2.396.749</u>

Proveedores de bienes y servicios:

Locales: Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 representan principalmente facturación pendiente de pago proveedores de bienes y servicios cuyos valores se cancelarán en enero y febrero del 2017, los principales proveedores locales son: A.W.P.S.R.L. por US \$ 36.000 y Tencom por US \$ 1.453.481.

Del exterior: Al 31 de diciembre del 2016 los siguientes son los proveedores: Tencom US \$ 443.580 y A.W.P.S.R.L. por US\$ 69.820

12. BENEFICIOS SOCIALES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Participación a trabajadores	7.057	8.719
Beneficios sociales (13er., 14to. Vacaciones y Fondo de Reserva)	7.562	2.969
Saldos de participaciones no reclamadas	<u>0</u>	<u>278</u>
Total	<u>14.619</u>	<u>11.966</u>

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión de beneficios sociales en el año 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2.969	10.179
(+) Provisiones	19.157	20.855
(-) Pagos	-14.565	-10.915
(-) Ajustes	<u>0</u>	<u>-17.150</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2016	<u>7.561</u>	<u>2.969</u>

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social – Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía consiste en 20.000 (veinte mil) acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1,00 cada una. Los accionistas de la Compañía BOSCHETTI S.A. son los siguientes:

<u>Accionistas</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>%</u>	<u>US\$ Dolares</u>
1 Tullio Renato Boschetti Ramirez	19.998	99,99	19.998
2 Fertirgánicos	<u>2</u>	<u>0,01</u>	<u>2</u>
Total	<u>20.000</u>	<u>100,00</u>	<u>20.000</u>

13.2 Reservas

13.2.1 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 o utilizada para absorber pérdidas.

13.2.2 Reserva Facultativa - Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generaron en años anteriores y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas. Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los accionistas, esta reserva puede ser capitalizada o distribuida en su totalidad

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****13.3 RESULTADOS ACUMULADOS**

13.3.1 Resultados acumulados ejercicios anteriores Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva de Capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

13.3.2 Utilidad básica por acción

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Utilidad del año - atribuible a los accionistas	2.312	7.704
Número de acciones	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Utilidad básica por acción	<u>0,1156</u>	<u>0,3852</u>

14. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponden están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Venta de Producto Agrícola	0	211.041
Venta Producto Industrial	524.208	5.261.359
Sub-total	<u>524.208</u>	<u>5.472.400</u>
(-) Devoluciones en Ventas	0	-64.588
(-) Descuentos en Reembolsos	0	-39.812
Ventas Netas	<u>524.208</u>	<u>5.368.000</u>

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****15. COSTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está constituido como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
<u>Bienes no producidos por la entidad</u>		
Inventario Inicial al 1 de Enero del 2016	78.482	359.686
(+) Importaciones	1.164.709	4.536.453
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2016	-769.703	-78.482
<u>Materia Prima</u>		
Inventario Inicial al 1 de Enero del 2016	0	0
Compras	107.020	
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2016	-107.020	0
(=) Costo de Ventas	<u>473.488</u>	<u>4.817.657</u>

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Sueldos	42.237	60.457
Beneficios sociales (Incluye: decimos 13ero. y 14to.sueldo, fondo de reserva, vacaciones)	12.296	12.130
Aportes al IESS	5.253	7.502
Indemnizaciones a Empleados	0	5.600
Honorarios Profesionales	23.549	0
Servicios Contratados	15.422	15.496
Seguros	5.984	10.765
Arrendamientos	8.217	8.217
Impuestos Municipales	0	7.680
Depreciaciones	31.081	31.589
Contribuciones varias	8.679	4.564
Gastos Públicos	1.703	0
Mantenimiento y Reparaciones	860	0
IVA al Gasto	10.845	0
Gastos no deducibles	0	118.502
Otros gastos menores	25.209	39.952
Total	<u>191.335</u>	<u>322.454</u>

BOSCHIETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****17. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Sueldos	39.540	39.540
Beneficios sociales (incluye: decimos 13ero. y 14to. sueldo, fondo de reserva, vacaciones)	14.492	8.725
Alimentación	0	5.394
Aportes al IESS	4.820	4.804
Honorarios Profesionales	5.051	0
Servicios Contratados	9.846	0
Seguros	4.096	0
Arrendamientos	13.005	0
Contribuciones Varias	5.782	0
Gastos Públicos	1.108	0
Mantenimiento y Reparaciones	8.825	7.723
Promoción y Publicidad	0	7.009
Vajes al Exterior	4.302	31.511
TVA Gasto	15.730	22.319
Mantenimiento Equipos de Computación	343	4.694
Misceláneos	9.497	5.989
Suministros, Materiales, Repuestos y Envases	6.580	4.100
Otros gastos menores	<u>29.395</u>	<u>24.523</u>
Total	<u>172.412</u>	<u>166.531</u>

18. OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 están constituidos principalmente por Otros ingresos de US \$370.444, de los cuales US\$ 362.316,98 corresponden a recuperación (devolución) de Impuesto a la Salida de Divisas y Retenciones en la fuente de años anteriores, según Resolución N° 109012016RDEV111002 del SERVICIO DE RENTAS INTERNAS con fecha 1 de noviembre del 2016. (Ver nota 7) Impuestos.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****19. LEGISLACIÓN SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$ 15.000.000 (Anexo o informe de US \$ 3.000.000 solo presentar Anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: i) tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes, y, iii) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2016, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el 2016.

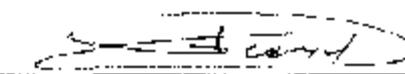
20. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

No existen contingencias laborales ni tributarias que reportar.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 21 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financiero adjuntos.


Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General


Ing. Cesar Moreira Merino
Contador

