

BOSCHETTI S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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 de 2018 y 2017 y los correspondientes estados separados de resultado integral, de cambio en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 significativos, la posición financiera de **BOSCHETTI S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la Opinión

He realizado la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mis responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de este informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contable del Ecuador (IICE) y, he cumplido con mis responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideré que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar 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 salvo que la Administración tenga

la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA's detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos, de forma individual o en conjunto, y se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y 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.
- Mis 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.

Otros asuntos relevantes

De acuerdo a requerimiento de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 (IAS 19 R), la Compañía contratará los servicios profesionales de una entidad debidamente calificada para realizar estudio actuarial en el año 2019 y registrar la correspondiente provisión por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio.

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 2018 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2019, 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 26 de 2019

BOSCHETTI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

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 de presentación y moneda funcional	11
2.8 Periodo contable	11
2.9 Activos financieros	11
2.10 Deterioro del valor de activos financieros	11
2.11 Pasivos financieros	12
2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros	12
2.13 Efectivo y equivalente	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. Revaluación como costo atribuido	16
4. Efectivo y equivalentes	17
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	17-18
6. Inventarios	19

BOSCHETTI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

ÍNDICE

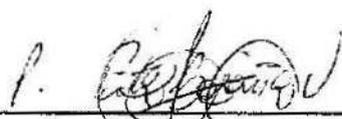
	<u>Pág. No.</u>
7. Impuestos corrientes	20-21-22
7.1 Aspectos tributarios impuestos diferidos	22
7.2 Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria	22-23
8. Servicios y otros pagos anticipados	23
9. Propiedades y equipos netos	24-25
10. Propiedades de inversión	25
11. Cuentas por cobrar relacionadas	25
12. Proveedores y cuentas por pagar	26-27
13. Beneficios sociales	27
14. Proveedores del exterior	27
15. Otras cuentas por pagar	28
16. Patrimonio	28
16.1 Capital social	28
16.2 Reservas	28
16.2.1 Reservas legal	28
16.2.2 Reservas Facultativa	28
16.3 Resultados acumulados	28
16.3.1 Resultados acumulados ejercicios anteriores	28
16.3.2 Utilidad básica por acción	29
17. Ventas netas	29
18. Costo de venta	29
19. Gastos de administración	30
20. Gastos de ventas	31
21. Otros ingresos no operativos	31
22. Legislación sobre precios de transferencia	32
23. Contingencias tributarias y laborales	32
24. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	33

BOSCHETTI S. A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
· Efectivo y equivalentes	4	102.328	69.858
· Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	834.425	875.628
Inventarios	6	906.349	967.408
Impuestos corrientes	7	50.620	78.334
Servicios y otros pagos anticipados	8	<u>8.550</u>	<u>26.010</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.902.272	2.017.238
 ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	9	19.866	27.198
Propiedades de Inversión	10	294.907	310.197
Cuentas por Cobrar Relacionadas	11	<u>449.923</u>	<u>457.103</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>764.696</u>	<u>794.498</u>
 TOTAL ACTIVOS		 <u>2.666.968</u>	 <u>2.811.736</u>
 <u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	12	673.227	1.026.234
Impuestos Corrientes	7	21.158	21.288
Beneficios Sociales	13	<u>27.629</u>	<u>32.899</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>722.014</u>	<u>1.080.421</u>
 PASIVOS NO CORRIENTES:			
Proeedores del Exterior	14	1.380.341	1.127.760
Otras Cuentas por Pagar	15	<u>241.463</u>	<u>309.217</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>1.621.804</u>	<u>1.436.977</u>
 TOTAL PASIVOS		 <u>2.343.818</u>	 <u>2.517.398</u>

BOSCHETTI S. A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (US dólares)	<u>2017</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16.1	20.000	20.000
Reserva Legal	16.2.1	10.000	10.000
Reserva Facultativa	16.2.2	246.639	246.639
Resultados Acumulados			
Utilidades Acumuladas	16.3.1	89.549	18.039
Pérdidas Acumuladas	16.3.1	-71.850	-71.850
Resultado integral del año	7	28.812	71.510
TOTAL PATRIMONIO		<u>323.150</u>	<u>294.338</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>2.666.968</u></u>	<u><u>2.811.736</u></u>



Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General



Ing. César Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

BOSCHETTI S. A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL – POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>OPERACIONES CONTINUADAS</u>			
Ventas netas	17	1.117.068	2.028.059
Costo de ventas	18	<u>-760.788</u>	<u>-1.556.687</u>
Utilidad Bruta		356.280	471.372
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos de Administración	19	-155.162	-167.570
Gastos de Ventas	20	-158.150	-241.980
Gastos Financieros		<u>-1.615</u>	<u>-2.529</u>
UTILIDAD OPERATIVA		41.353	59.293
Otros Ingresos no Operativos	21	<u>16.668</u>	<u>48.565</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos por operaciones continuadas		58.021	107.858
15 % Participación a Trabajadores	7	-8.703	-16.179
Impuesto a la Renta determinado	7	<u>-20.506</u>	<u>-20.169</u>
Resultado integral del año	7	<u>28.812</u>	<u>71.510</u>



Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General



Ing. César Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

BOSCHETTI S. A.ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos a diciembre 31 de 2016		20.000	10.000	246.639	15.727	(71.850)	2.312	222.828
Transferencias de Resultados		-	-	-	2.312	-	(2.312)	-
Utilidad del Ejercicio, neto	7	-	-	-	-	-	71.510	71.510
Saldos a diciembre 31 de 2017		<u>20.000</u>	<u>10.000</u>	<u>246.639</u>	<u>18.039</u>	<u>71.850</u>	<u>71.510</u>	<u>294.338</u>
Transferencias de Resultados		-	-	-	71.510	-	(71.510)	-
Utilidad del Ejercicio, neto	7	-	-	-	-	-	28.812	28.812
Saldos a diciembre 31 de 2018		<u>20.000</u>	<u>10.000</u>	<u>246.639</u>	<u>89.549</u>	<u>71.850</u>	<u>28.812</u>	<u>323.150</u>



Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General



Ing. César Moreira 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 DE 2018 y 2017**

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes		1.158.274	1.253.869
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		-1.072.629	-1.562.175
Efectivo pagado por intereses		-1.615	0
Efectivo recibido por otros ingresos, intereses bancarios		16.668	37.549
Efectivo recibido por devolución de Impuesto a la Salida de Divisas y Otros		-	11.016
Efectivo provisto por actividades de operación		<u>100.698</u>	<u>-259.741</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Pago por adquisición de activos fijos, neto	9	<u>-475</u>	<u>0</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión		<u>-475</u>	<u>0</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamo de Accionistas, neto		0	0
Préstamos de Terceros		<u>-67.753</u>	<u>309.217</u>
Efectivo neto pagado por actividades de financiamiento		<u>-67.753</u>	<u>309.217</u>
Disminución neta del efectivo		32.470	49.476
Efectivo al inicio del año		<u>69.858</u>	<u>20.382</u>
Efectivo al final del año	4	<u>102.328</u>	<u>69.858</u>


 Ing. Tullio Renato Boschetti
 Gerente General


 Ing. César 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 DE 2018 y 2017**

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		58.021	107.858
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciación de Propiedad Planta y Equipos	9	7.805	9.032
Depreciación de Propiedades de Inversión	10	15.290	15.290
Beneficios sociales	13	<u>13.030</u>	<u>20.673</u>
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		<u>94.146</u>	<u>152.853</u>
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes y otros		41.205	-774.190
(Incremento) Disminución en Inventario		61.059	605.883
Incremento en Impuestos por recibir		27.714	259.358
Disminución (Incremento) en cuentas por pagar comerciales		-100.426	-411.938
(Disminución) en gastos pagados por anticipados		17.460	0
(Disminución) en beneficios a empleados a corto plazo		-27.004	-18.571
(Disminución) en Cuentas por pagar a compañía relacionada		7.180	-34.247
(Disminución) en impuesto por pagar		<u>-20.636</u>	<u>-38.889</u>
Subtotal		<u>6.552</u>	<u>-412.594</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>100.698</u>	<u>-259.741</u>



Ing. Tullio-Renato Boschetti
Gerente General



Ing. César 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 DE 2018 y 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL

BOSCHETTI S. A. es una empresa ecuatoriana constituida el 12 de enero de 2005 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, el plazo de duración es de 50 años, cuyo objeto social es la importación y comercialización de insumos acuícolas y agrícolas orgánicos.

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 de 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia 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 DE 2018 y 2017****2. 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 de 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 DE 2018 y 2017****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
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 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
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

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 DE 2018 y 2017**

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 de 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.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

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 períodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estado de Resultado Integral por los años terminados 2018 y 2017.
- Estado de Cambio en el Patrimonio por los años terminados 2018 y 2017.
- Estado de Flujo de Efectivo por los años terminados 2018 y 2017.

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 DE 2018 y 2017**

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.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

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 período 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 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.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

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

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 DE 2018 y 2017**

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 norma tributaria vigente, siendo las tasas porcentuales a considerar el 22%, 25%, 28% (Ver nota 7).

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 DE 2018 y 2017**

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 2018 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. 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 DE 2018 y 2017****4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Caja	1.389	0
Bancos (a)	<u>100.939</u>	<u>69.858</u>
Total	<u>102.328</u>	<u>69.858</u>

(a). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Bancos corresponde principalmente a valores registrados en las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Banco de Pichincha	99.972	68.776
Banco Guayaquil	333	363
Banco Bolivariano	26	111
Banco Internacional	84	84
Banco Pacifico	<u>524</u>	<u>524</u>
Subtotal	<u>100.939</u>	<u>69.858</u>

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están compuestas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Clientes	797.431	823.061
Anticipos	15.106	2.038
Empleados	6.336	220
Otras cuentas por Cobrar	<u>15.552</u>	<u>50.309</u>
Total	<u>834.425</u>	<u>875.628</u>

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****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>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Victor Emilio Carpio Bustamante	0	7.659
Boschettinet S.A.	19.334	14.996
Josefa Benilda Bravo Loor	0	44.060
Bananita Export S.A.	594.760	607.760
Danny Demetrio Delgado Mero	109.080	96.370
Juana Sonia Obando Briones	21.428	21.428
Jumbcal S.A.	22.583	27.162
VANGELYSSEAFOOD S.A.	20.157	0
Carlos Amadeo Mortensen Bonilla	0	3.034
Productos Balanceados COPROBALAN S.A.	10.089	0
Harinapez S.A.	0	592
Total	<u>797.431</u>	<u>823.061</u>

Anticipos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan principalmente valores entregados por anticipados a proveedores de bienes y servicios locales.

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan valores entregados en calidad de préstamos y anticipos para realizar distintas gestiones de la empresa.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Inventario Materia Prima	34.596	34.596
Inventario de Producto Terminado : Línea Varios	871.753	932.812
Inventario de Mercaderías en Transito	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>906.349</u>	<u>967.408</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización.

Mercaderías en Transito

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

Producto Terminado

Está conformado principalmente por Terrafert Polvo, que es un abono orgánico utilizado como fertilizante orgánico en plantaciones de explotación intensiva en la agricultura

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****7. IMPUESTOS CORRIENTES****a.) Activos y pasivos por impuestos corrientes.**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Activo por impuesto corriente:</u>		
Retenciones en la fuente del año	9.544	15.946
Crédito Tributario IVA	0	16.349
Anticipos de impuesto a la renta pagados	4.560	12.810
Impuesto a la Salida de Divisas	<u>36.516</u>	<u>33.229</u>
Total	<u>50.620</u>	<u>78.334</u>
 <u>Pasivos por impuesto corriente:</u>		
Retenciones en la fuente	540	1.003
Retenciones de IVA	112	116
Impuesto a la renta determinado	<u>20.506</u>	<u>20.169</u>
Total	<u>21.158</u>	<u>21.288</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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A) 58.021	107.858
(-) 15% participación a empleados y trabajadores	(B) -8.703	-16.179
Subtotal	<u>49.318</u>	<u>91.679</u>
(+) Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible para impuesto a la renta	49.318	91.679
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado (1)	<u>12.329</u>	<u>20.169</u>
Anticipo de impuesto calculado (declaración de impuesto a la renta año anterior casillero 879) (2)	<u>20.506</u>	<u>15.476</u>
Anticipo del impuesto calculado mayor impuesto a la renta causado del año	(C) -20.506	-20.169
Utilidad neta (A - B - C)	<u>28.812</u>	<u>71.510</u>

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

7. IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

Con fecha 9 de febrero de 2017, La Compañía **BOSCHETTI S.A.**, representada legalmente por el Ing. Boschetti Ramírez Tullio Renato Giovanny, presentó solicitud de devolución de Crédito Tributario por Impuesto a la salida de divisas y retenciones en la fuente del año 2015. Por tal razón según Resolución No. 109012017DEV074320 del Servicio de Rentas Internas de Junio 15 de 2017 fue devuelto un total de US\$ 287.835,16 de los cuales US\$ 7.570,16 corresponden a saldos a favor año 2015 por Impuesto a la Renta y US\$ 280.265 corresponden a saldo a favor año 2015 por Crédito Tributario de ISD. La devolución fue realizada mediante Nota de Crédito desmaterializada y Nota de Crédito Cartular respectivamente.

1). **La tarifa de impuesto a la renta para el año 2018**, dependerá de los siguientes aspectos:

- **Tarifa del 25%.-** De manera general para sociedades constituidas en el Ecuador; sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país; y, establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país.
- **Tarifa fija del 28%.-** Si dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se hayan incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Así mismo, cuando se incumple con la obligación de presentar el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directores y Administradores (APS), de acuerdo con lo establecido en la LRTI.

- **Tarifa del 22%.-** Se aplicarán en los siguientes casos:
 - **Exportadores Habituales:** Para las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales, se mantendrá la tarifa del 22% siempre que en el ejercicio fiscal 2018 se refleje un mantenimiento del empleo o incremento del mismo.
 - **Micro y Pequeñas Empresas:** Para las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeña Empresa se mantendrá la tarifa del 22%

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

7. IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

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.

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

Para el año 2018, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta por US\$ 20.506; sin embargo, el impuesto a la renta causado del ejercicio corriente fue de US\$ 12.330, consecuentemente la Compañía registró en provisión US\$ 20.506 en vista de que este último es el mayor.

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 2016 al 2018.

7.1 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.

7.2 Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 de 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **BOSCHETTIS A.** del ejercicio fiscal 2018 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio de 2019, 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.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

7. IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

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.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a Garantía de Arriendo por un valor de US\$ 8.550 y US\$ 26.010 respectivamente por el alquiler de las bodegas 1,2,3,4,5 y 6 del Galpón C en el complejo de bodegas Durán COMBODURAN S.A.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****9. PROPIEDADES Y EQUIPOS NETO**

Durante el año 2017 el saldo de esta cuenta se presenta como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles de Oficina</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Maquinaria y Equipos</u>	<u>Equipo Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
 (US dólares)						
Costo:							
Saldo diciembre 31, 2016	14.853	7.511	7.289	61.293	0	35.582	126.528
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes	0	0	0	0	0	0	0
Saldo costo al 31 de diciembre de 2017	14.853	7.511	7.289	61.293	0	35.582	126.528
Depreciación acumulada y deterioro del valor:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-13.109	-7.161	-2.229	-32.217	0	-35.582	-90.298
Gasto de Depreciación	-1.485	-350	-1019	-6.178	0	0	-9.032
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017	-14.594	-7.511	-3.248	-38.395	0	-35.582	-99.330
Saldo neto diciembre 31, 2017	259	0	4.041	22.898	0	0	27.198

Al 31 de diciembre de 2018 el movimiento fue como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles de Oficina</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Maquinaria y Equipos</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
 (US dólares)						
Costo:							
Saldo diciembre 31, 2017	14.853	7.511	7.289	61.293	0	35.582	126.528
Adiciones	0	0	0	0	475	0	475
Ajustes	0	0	0	0	0	0	0
Saldo costo al 31 de diciembre de 2018	14.853	7.511	7.289	61.293	475	35.582	127.003
Depreciación acumulada y deterioro del valor:							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-14.594	-7.511	-3.248	-38.395	0	-35.582	-99.330
Gasto de Depreciación	-259	0	-1.370	-6.178	0	0	-7.807
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018	-14.853	-7.511	-4.618	-44.573	0	-35.582	-107.137
Saldo neto diciembre 31, 2018	0	0	2.671	16.720	475	0	19.866

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

Durante los años 2018 y 2017, 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.

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</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>Depreciación:</u>		
Depreciación Acumulada Edificios al 31 de diciembre de 2017	-76.450	-61.160
Gasto de Depreciación	<u>-15.290</u>	<u>-15.290</u>
Depreciación Acumulada Edificios al 31 de diciembre de 2018	<u>-91.740</u>	<u>-76.450</u>
Total Neto	<u>294.907</u>	<u>310.197</u>

Valor razonable de las propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

11. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde valores por cobrar a **FERTIORGÁNICOS S.A.** por un valor que asciende a US\$ 449.923 y US\$ 457.103 respectivamente. Estos valores corresponden a operaciones comerciales tales como compras de bienes y servicios, así como préstamos entregados para capital de trabajo, los mismos no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****12. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	76.795	103.106
Proveedores del Exterior	585.454	846.139
Anticipos de Clientes	7.801	7.801
IESS:		
Aporte Patronal	916	835
Aporte Individual	783	708
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	1.478	1.180
Otras cuentas por pagar	0	5.857
Relacionadas	0	60.608
Total	<u>673.227</u>	<u>1.026.234</u>

Proveedores de bienes y servicios:**Locales**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 representan principalmente valores pendientes de pago a proveedores por compras de bienes y servicios. Los principales Proveedores Locales al 31 de diciembre de 2017 son: Víctor Emilio Carpio Bustamante por US\$ 91.000, Complejo de Bodega Durán COMBODURAN S.A. por US\$ 9.184 y Seguros Equinoccial S.A. por US\$ 2.745.

Al 31 de diciembre de 2018 los principales proveedores locales son: Complejo de Bodega Durán COMBODURAN S.A US\$ 4.446, FOKLER COMPANY S.A. por US\$ 1.100, Seguros Equinoccial S.A. por US\$ 2.022, Víctor Emilio Carpio Bustamante por US\$ 62.515.

Del exterior

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 representan valores pendientes de pago a Proveedores del Exterior por compras de Pre Nat Liquid, Aceite de Pollo y Abono orgánico. Los principales proveedores del Exterior al 31 de diciembre de 2017 son: A.W.P.S.R.L por US\$ 53.000 y TENCOM por US\$ 793.139, cuyos términos de pago fluctúan entre 60, 90 y 180 días B/L.

Los principales proveedores del Exterior al 31 de diciembre de 2018 son: A.W.P.S.R.L por US\$ 33.000 y TENCOM por US\$ 552.454, cuyos términos de pago fluctúan entre 60, 90 y 180 días B/L.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****Relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2017 representan valores por pagar a **FERTIORGÁNICOS S.A.** Por US\$ 60.608. Este préstamo corresponde a operaciones comerciales tales como compras de bienes y servicios, así como préstamos entregados para Capital de Trabajo, los mismos no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

13. BENEFICIOS SOCIALES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Participación a trabajadores	8.703	16.179
Beneficios sociales (13er., 14to. Vacaciones y Fondo de Reserva)	<u>18.926</u>	<u>16.720</u>
Total	<u>27.629</u>	<u>32.899</u>

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 liquidadas o contables.

El movimiento de la provisión de beneficios sociales en el año 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldos Iniciales años 2018 y 2017	16.720	7.562
(+) Provisiones	13.030	20.672
(-) Pagos	-8.085	-11.514
Ajustes y/o Reclasificaciones	-2.739	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017	<u>18.926</u>	<u>16.720</u>

14. PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 representan valores pendientes por pagar a los siguientes proveedores del exterior: A.W.P.S.R.L. por US\$ 7.265 y TENCOM por US\$ 1'120.495. El principal proveedor del exterior al 31 de diciembre de 2018 es TENCOM y cuyo saldo por pagar asciende a la cantidad de US\$ 1'380.341.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan principalmente valores por préstamos del Ing. Tullio Renato Boschetti por US\$ 309.217 y US\$ 241.463 respectivamente para financiar operaciones comerciales de la Compañía. Estos préstamos no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

16. PATRIMONIO

16.1 CAPITAL SOCIAL.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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. al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

<u>Accionistas</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>%</u>	<u>US\$ Dolares</u>
1 Boschetti Barreiro Trizzia Giovanna	19.998	99,99	19.998
2 Fertiorgánicos S.A.	2	0,01	2
Total	20.000	100,00	20.000

16.2 RESERVAS**16.2.1 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.

16.2.2 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

16.3 RESULTADOS ACUMULADOS**16.3.1 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.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****16.3.2 Utilidad básica por acción**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad del año - atribuible a los accionistas	28.812	71.510
Número de acciones	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Utilidad básica por acción	<u>1,4406</u>	<u>3,5755</u>

17. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Venta de Productos Agrícolas y Varios	1.117.068	1.975.668
Venta Producto Industrial	0	15.280
Exportaciones	<u>0</u>	<u>37.111</u>
Ventas Netas	<u>1.117.068</u>	<u>2.028.059</u>

18. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está constituido como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Bienes no producidos por la entidad</u>		
Inventario Inicial al 1 de Enero de 2018 y 2017	862.345	769.703
(+) Importaciones	699.729	977.212
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2016	-801.286	-862.345
<u>Materia Prima</u>		
Inventario Inicial al 1 de Enero del 2017 y 2016	105.063	107.020
Compras	0	670.160
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2017	<u>-105.063</u>	<u>-105.063</u>
(=) Costo de Ventas	<u>760.788</u>	<u>1.556.687</u>

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos	54.095	50.307
Beneficios sociales (Incluye: decimos 13ero. y 14to.sueldo, fondo de reserva, vacaciones)	8.200	11.271
Aportes al IESS	6.572	6.112
Honorarios Profesionales	2.300	17.825
Servicios Contratados	24.917	27.137
Arrendamientos	9.217	8.217
Impuestos Municipales y Otros	4.742	487
Depreciaciones	23.095	24.322
Contribuciones varias	2.306	0
Gastos Básicos	677	3.313
Movilización, Transportes y Peajes	4.999	0
Telefonia Convencional y Celular, Internet	5.023	6.305
Mantenimiento y Reparaciones	3.028	2.983
Suministros y Materiales	2.089	3.404
Otros gastos menores	3.902	5.887
Total	<u>155.162</u>	<u>167.570</u>

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017****20. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos	39.540	39.540
Beneficios sociales (Incluye: decimos 13ero. y 14to.sueldo, fondo de reserva, vacaciones)	4.829	8.986
Alimentación	7.279	7.405
Aportes al IESS	4.804	4.805
Honorarios Profesionales	250	0
Servicios Contratados	514	3.774
Arrendamientos	84.634	140.410
Impuestos Municipales y Otros	6.692	9.056
Gastos Básicos	937	0
Telefonía Convencional y Celular, Internet	444	0
Mantenimiento y Reparaciones	6.406	4.948
Combustibles	1.691	3.336
IVA Gasto	0	15.375
Misceláneos	106	578
Suministros, Materiales, Repuestos y Envases	24	2.003
Otros gastos menores	0	1.764
Total	<u>158.150</u>	<u>241.980</u>

21. OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 representan valores recibidos por operaciones distintas al giro del negocio y valores devueltos por el Servicios de Rentas Internas por pago en exceso/indebido de impuestos a la salida de divisas por US\$ 2.645,10 según Resolución 109012016RDEV125390 de noviembre 30 de 2016 y acreditado en cuenta corriente del Banco Pichincha en Febrero 01 de 2017, representan también devolución de US\$ 7.570,16 del Servicio de Rentas Internas correspondientes a saldo a favor año 2015 por impuesto a la renta. (Ver nota 7) Impuestos.

Al 31 de diciembre de 2018 representan valores recibidos por operaciones no ordinarias a las actividades de la compañía.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

22. 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 2019 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 2018, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el 2018.

23. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

No existen contingencias laborales ni tributarias que reportar.

BOSCHETTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 26 de abril de 2019 (fecha del informe de Auditoría), la administración considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar que pudiera alterar o modificar significativamente los Estados Financieros al cierre del año.



Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General



Ing. Cesar Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros
