



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS S.A.

BOSELICORP S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
Informe de los Auditores Independientes.**



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS S.A.

BOSELICORP S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 37

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Comité de Interpretaciones de las NIC
CINIF	Comité de Interpretaciones de las NIF
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
ISS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
BOSELICORP S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **BOSELICORP S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **BOSELICORP S.A.** al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

2. Incertidumbre material relacionada con la Empresa en Funcionamiento

Existen hechos o condiciones que individual o conjuntamente generan dudas significativas sobre la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, la sociedad ha presentado en pérdidas netas de US\$112,937 durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, situación que puede ser un inicio de deterioro del negocio en marcha de la entidad, debido a que la compañía estaría inmersa en lo establecido en el Artículo No. 361 de la Ley de Compañías. Como se menciona en la Nota 13 de los Estados Financieros, estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión se ha sido modificada en relación con esta cuestión.

3. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAS). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estos requisitos se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la compañía **BOSELICORP S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS); en tal caso por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión de proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS S.A.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se convierten en errores materiales si, individualmente o en su conjunto, pudieran razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad, manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, desde el fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultado de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente engañosas y la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se explica que llamamos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichos hechos o circunstancias no son adecuadas, que expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de hechos obtenida hasta la fecha de nuestra opinión de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden llevar a que la compañía no continúe y no una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como el alcance de la prueba y efectividad del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SOLUCIONES EN AUDITORÍAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. R52


CPA. Lourdes Coronel León
Aptitud Especial
Licencia Profesional No. 36759

Guayaquil, marzo 29 del 2018

ROSELICORP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 Expresados en Dólares

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
ACTIVO	Notas		
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes a efectivo	3	65,772	-
Activos Financieros, neto	4	188,473	651,658
Inventarios	5	121,759	120,205
Activo intangible	6	810,894	72,038
Servicios y otros pagos por anticipados		3,756	61,007
Activos por impuestos corrientes	7	284,812	243,381
Total activo corriente		1,475,476	1,797,289
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	5,072,692	2,985,836
Otros Activos no corrientes	9	657,000	657,000
Total activo no corriente		5,729,692	4,642,836
Total activos		7,205,168	6,440,125
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	10	3,182,443	2,755,879
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	11	1,192,916	2,387,316
Otras Obligaciones corrientes	12	60,124	89,151
Total pasivos corrientes		4,435,483	5,232,326
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	10	2,484,500	-
Obligaciones con instituciones financieras	11	377,640	1,076,551
Provisiones por beneficios a empleados	13	18,629	12,738
Total pasivos no corrientes		2,880,769	1,089,289
Total pasivos		7,316,252	6,321,615
PATRIMONIO NETO	14		
Capital		800	800
Resultados acumulados		-	(56,748)
Otros Resultados Integrales		143	(927)
Resultados del ejercicio		(112,337)	155,381
Total patrimonio neto		(111,094)	98,310
Total pasivos y patrimonio neto		7,205,168	6,440,125


 Ledy Jorge Valverde Huitracueto
 Gerente General


 Ing. C. Nelly Calozuma Arriaga
 Contadora

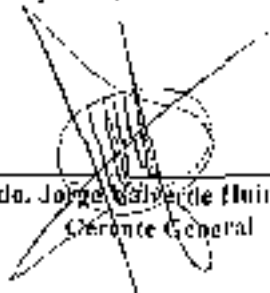
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BOSCHICORP S.A.**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	4,511,651	2,788,354
Costo de ventas	16	<u>(4,306,174)</u>	<u>(2,253,890)</u>
Utilidad bruta		205,477	494,474
Otros ingresos		21,886	20,301
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	16	<u>(148,254)</u>	<u>(78,062)</u>
Gastos Financieros		<u>(165,749)</u>	<u>(155,711)</u>
Total gastos de operación y financiero		<u>(314,003)</u>	<u>(273,773)</u>
Resultado del periodo antes de impuestos		(86,640)	241,002
15% Participación de trabajadores	17	-	(36,150)
22 % Impuesto a la Renta	17	<u>(25,397)</u>	<u>(49,467)</u>
Resultado del ejercicio		<u>(112,037)</u>	<u>155,385</u>



Leda Jorge Salazar de Huirrechoa
Gerente General



Ing. Ciro Nelly Calzadilla Arminijos
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BOSELICORP S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dolares)

SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016
 Transferencias a Resultados Acumulados
 Pérdida Actuarial por Jubilación Patronal y Desahorro
 Resultado del ejercicio

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 Transferencias a Resultados Acumulados
 Circunvala Actuarial por Jubilación Patronal y Desahorro
 Pago de Dividendos
 Resultado del ejercicio

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Capital	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
800	10 132 (66,885)	-	(66,885)	(56,753)
800	(56,748)	(927)	155,385	97,710
	25,385	(927)	155,385	99,843
	(98,637)	1,070	(112,917)	(200,484)
800	-	143	112,037	112,080


 Ing. Colm. Nelly Calzadilla Armijos
 Contador


 Ledy Jorge Villaverde Huatzenocha
 Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BOSELICORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 Expresado en Dólares

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO (PROCEDENTE) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
cobros procedentes de ventas de bienes	4,955,291	2,613,254
Cobros por actividades de operación	<u>4,955,291</u>	<u>2,613,254</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4,748,117)	(2,457,772)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(697,406)	(329,620)
Impuestos a las ganancias pagados	(13,526)	-
Pagos por actividades de operación	<u>(5,459,049)</u>	<u>(2,778,392)</u>
Efectivo neto (utilizado) de actividades de operación	<u>(503,758)</u>	<u>(765,138)</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(1,165,937)	(575,352)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(1,165,937)</u>	<u>(575,352)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos de accionistas	2,465,800	589,909
Financiación por préstamos a largo plazo	-	1,000,000
Pagos de obligaciones financieras	(611,786)	(291,062)
Dividendos pagados	(98,617)	-
Efectivo neto procedente en actividades de financiamiento	<u>1,735,467</u>	<u>1,298,847</u>
Incremento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>65,772</u>	<u>(42,153)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	-	42,153
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>65,772</u>	<u>-</u>


 Ledo. Jorge Valverde Huiracocha
 Gerente General


 Mgs. Cont. Nelly Calozuma Armitjes
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL PERÍODO ANTES DE 15% A
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE
DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
RESULTADO DEL PERÍODO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(86.640)	241.002
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	40.655	(48.427)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	59.581	28.532
Ajustes por gastos en provisiones	6.971	8.658
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(25.397)	(49.467)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(36.152)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(457.773)	(957.713)
(Disminución) Incremento en cuentas por cobrar clientes	476.943	(532.900)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(7.758)	(94.656)
Incremento en inventarios	(91.410)	(593.66.1)
(Disminución) Incremento en Servicios y otros pagos anticipados	37.241	(23.506)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(41.431)	(155.958)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(816.934)	382.934
(Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar	(39.733)	58.226
Incremento en beneficios a empleados	10.459	16.611
(Disminución) en anticipos de clientes	-	(11.697)
Flujos de efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(503.738)	(765.138)


Leda Jure Vilverde-Huiraococha
Gerente General


Ing. Lc. Nelly Calazumt Arpiljos
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

BOSVELACORP S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 04 de marzo de 2010, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de marzo de 2010. La compañía cambió su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No SC-IJ-DIC-FI 0006381 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 10 de agosto del 2017.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse al cultivo y la cría de víveres en piscinas de especies bioacuícolas, comprendiendo las fases de extracción, desove, cría y reproducción de las mismas en su primera fase y en su segunda fase, se dedicará a la industrialización de su producción para comercializarlos en el país o exportarlos al extranjero. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida 25 de junio, kilometro 4,5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0092664436001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regida y de cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 77% y 72% las realiza a las compañías Onansa S.A. Y Empacreci S.A, respectivamente.

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha 13 de marzo del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.1. Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones, normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción íntegra, explícita y sin reservas de las referencias normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

Preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Patrimonio contable, cambios en equitaciones contables y emisor
10	Hechos Contables después del Período sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
18	Ingreso de actividades ordinarias
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros Presentados
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición
41	Agricultura

NIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos Financieros (Versión revisada)
11	Medición de Valor Razón de

Normas nuevas, revisadas y en vigencia a partir del:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios basados a partir de:
NIC 28	Mejores relaciones con la división de una entidad o una empresa conjunta o su parte razonable	01/01/2014
NIC 40	Edificios que clasifican especies rebotas a las transacciones de propiedades de inversión y que los mismos deben realizarse cuando hay un cambio de mensurable en el uso del activo	01/01/2018
NIF 1	Entendidos relacionados a la eliminación de las exoneraciones a corto plazo por los subsistemas por primera vez con respecto a la NIF 9, la NIC 19 y la NIC 10.	01/01/2018
NIF 2	Entendidos que afectan como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	01/01/2018
NIF 4	Entendidos a la NIC 4 "Contrato de seguro" aplicados a la aplicación de la NIF 9 Instrumentos Financieros	01/01/2018
NIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las prácticas previas y la NIC 39 y sus guías de aplicación.	01/01/2018
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de las compras con los clientes" con esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	01/01/2018
NIF 21	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que exista una transacción simultánea en más de una moneda extranjera.	01/01/2018
NIF 15	Publicación de la norma "Anulaciones" esta norma reemplazará a la NIC 11	01/01/2018

2.1. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar que no generan intereses.

Corresponden principalmente a aquellos cobros pendientes de pago por la venta del camarón. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), y no se retiene de provisón por pérdidas por deterioro de su valor debido a su rápida recuperación por el sector que opera la Compañía.

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo; las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar.

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Seguros y otros pagos anticipados

Se registrará principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto a valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que expire el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valoran al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad mide en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad mide los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espera recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctica.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico agrícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camaron pueden ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto agrícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las prácticas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

Preparación de la piscina después de la cosecha

Se desecha las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrea, se arena, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Proceso de producción y cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de tres a cuatro veces al año.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de procesamiento donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporte el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muelles, y
- Estaciones de bombas.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestreo poblacional con arrastra o histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camaron.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes formulas:

$$\begin{aligned} \text{Cantidad por larva} &= \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de larvas}} \\ \text{Cantidad por metro cuadrado} &= \frac{\text{Cantidad por larva}}{\text{Área de arrastra}} \\ \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Cantidad por metro cuadrado sembrado}}{\text{Cantidad por metro cuadrado sembrado}} \times 100 \\ \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad sembrada x Supervivencia por metro cuadrado}}{1000 \times 2,2046} \times 100 \end{aligned}$$

2.14 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor revaluado (con una frecuencia de 3 a 5 años), que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue.

<u>Propiedades y Equipos</u>	<u>Política de capitalización</u>	<u>Años</u>	<u>% depreciación</u>	<u>Valor Residual</u>
Instalaciones	Más de US\$1.500	10	10,00%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$1.000	10	10,00%	-
Maquinarias	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	20%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el monto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, a cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en países fiscales y se reduce al 12% (13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago de "anticipo mínimo de impuesto a la renta" es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo determinado, este último se convierte en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Vacaciones. Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base de devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficiará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y a veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que esta separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del período.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en el resultado integral

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminan de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía y proceda a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocida.

2.13 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.14 Reserva legal

La Ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagueo. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de ROSELICORP S.A., provienen principalmente de la venta de productos biológicos tales como el camarón.

2.17 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

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

2.19 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y de salud, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Valor razonable de activos biológicos:** La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el crecimiento del activo biológico en la fecha de la medición.

2.20 Sistema contable

El sistema operativo que maneja BOSELICORP S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAF", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume en continuación:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Bancos		
Bolivariano C.A.	a) 65.772	-
	<u>65.772</u>	<u>-</u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioquímicos tales como el camaron y no tienen restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	70,051	540,994
Otras cuentas por cobrar	b)	<u>116,422</u>	<u>110,664</u>
		<u>186,473</u>	<u>651,658</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2017 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Omáca S.A. por US\$70.051.
- b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados y a notas de créditos desmaterializadas del SRC.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de inventarios se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	121,759	120,205
	<u>121,759</u>	<u>120,205</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$4,508,174 y US\$2,293,890 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos. Los inventarios de materia prima, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo de costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorporan sean vendidos al costo o por encima de, mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumplándose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las peceras no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 816,894 y US\$ 721,038 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

ROSEHOL GROUP S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Exposición en dólares)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (A Continuación...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2017	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2017	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DIC 2017
829	0,25	24-10-2017	92%	10.359	2,35	24.331	24.331
832	1,32	03-10-2017	85%	9.356	2,35	63.298	63.298
833	1,8	02-10-2017	85%	30.136	2,35	45.926	45.926
834	5,73	01-11-2017	75%	1.331	2,35	31.142	31.142
835	9,95	03-11-2017	73%	10.730	2,35	54.953	54.953
836	9,03	01-10-2017	84%	27.271	2,35	63.090	63.090
839	8,60	03-10-2017	88%	21.441	2,35	51.957	51.957
838	8,35	02-10-2017	87%	26.853	2,35	46.128	46.128
839	6,34	04-11-2017	75%	11.518	2,35	32.261	32.261
816	5,3	02-10-2017	85%	25.576	2,35	10.281	47.281
81	5,66	28-10-2017	98%	101	2,35	1.660	7.660
812	4,59			0	2,35	2.587	1.587
813	3,8	28-10-2017	98%	101	2,35	6.506	4.526
814	1,52	28-10-2017	92%	7.587	2,35	1.343	1.843
815	1,87	01-10-2017	82%	3.346	2,35	6.141	6.141
818	1,23	28-10-2017	88%	385	2,35	9.231	9.231
819	1,14	28-10-2017	97%	6.814	2,35	9.146	9.146
815	1,7	05-10-2017	92%	17.941	2,35	25.106	35.106
819	1,34			0	2,35	1.506	1.029
825	1,51	02-11-2017	77%	6.612	2,35	25.682	25.682
821	1,17	13-12-2017	96%	331	2,35	8.275	8.275
822	1,75	02-12-2017	90%	804	2,35	6.379	7.231
823	1,79	13-11-2017	92%	3.416	2,35	8.856	8.856
824	1,18	22-11-2017	92%	4.151	2,35	8.843	8.843
825	1,0	01-12-2017	92%	4.622	2,35	11.478	11.978
826	1,36			0	2,35	3.462	3.462
829	1,78	29-11-2017	92%	3.736	2,35	8.705	8.686
828	1,05	22-11-2017	92%	2.534	2,35	6.195	6.509
829	1,37	24-10-2017	96%	124	2,35	10.107	10.107
830	1,25			0	2,35	1.462	3.162
831	1,66	02-10-2017	87%	9.238	2,35	20.212	20.112
832	1,12	17-02-2017	95%	116	2,35	1.591	11.791
833	1,06	02-10-2017	97%	7.988	2,35	15.645	15.645
834	1,23	02-10-2017	97%	8.917	2,35	15.662	15.662
835	1,25	02-10-2017	93%	9.605	2,35	22.236	20.231
831A	0,5	28-11-2017	92%	573	2,35	1.411	1.611
832A	0,5	04-11-2017	77%	860	2,35	1.588	1.388
833A	0,5	20-11-2017	92%	983	2,35	1.296	1.296
834A	0,5	21-07-2017	81%	2.261	2,35	6.245	4.545
835A	0,5	20-11-2017	92%	402	2,35	1.090	2.050
836A	0,25			0	2,35	159	199
837A	0,25			0	2,35	1.2	112
838A	0,25	28-11-2017	92%	290	2,35	1.647	1.677
839A	0,25			0	2,35	1.580	1.590
819A	0,25			0	2,35	126	173
817A	0,25			0	2,35	107	107
812A	0,25	28-10-2017	92%	302	2,35	810	810
813A	0,25	28-11-2017	85%	126	2,35	279	779
814A	0,2	28-11-2017	92%	144	2,35	1.286	2.486
815A	0,25			0	2,35	810	810
812A	0,25	21-07-2017	82%	325	2,35	1.348	2.118
813A	0,25	21-07-2017	82%	1.067	2,35	2.585	2.585
834A	0,25			0	2,35	127	121
						810.894	8.10.894

El Activo Biológico correspondiente al valor razonable de las piscinas sembradas ascender a US\$810.894

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2016	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2016	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2016	VALOR RAZONABLE AL 31 DIC 2016
-------	------	------------------	-----------------	------------------------------	---	-------------------------------	--------------------------------

ROSELE CORP S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Elaborado en dólares)

801	5.37	13012016	90%	5.782	1.35	15.816	14.846
802	5.32	9122016	90%	585	1.35	15.642	13.002
803	6.4	6112016	91%	9.746	1.35	40.275	16.175
804	5.72			0	1.35	10.035	16.029
805	9.00			0	2.35	16.037	16.037
806	9.00			0	2.35	9.383	9.130
807	8.69	17112016	91%	15.132	2.35	10.939	40.939
808	8.30	26112016	90%	25.610	2.35	35.202	45.202
809	6.44			0	2.35	11.345	11.416
810	5.2			0	2.35	6.591	6.591
811	6.06	29112016	91%	6.859	2.35	30.439	30.196
812	4.99			0	2.35	1.402	6.803
813	7.8			0	2.35	1.926	5.524
814	7.32			0	2.35	2.139	7.255
815	3.47	31092016	84%	15.328	2.35	34.215	5.215
816	2.35			0	2.35	7.323	7.323
817	2.24			0	2.35	3.215	9.714
818	2.47	12122016	95%	1.143	2.35	3.211	3.764
819	2.22	13122016	95%	1.043	2.35	1.934	2.964
820	7.42	20112016	91%	5.235	2.35	31.795	31.299
821	2.67	25112016	93%	2.879	2.35	12.435	19.112
822	1.32			0	1.35	1.728	2.736
823	2.38			0	2.35	1.615	4.845
824	1.79			0	1.35	5.550	5.755
825	1.51			0	1.35	5.809	5.809
826	1.36			0	1.35	1.412	2.134
827	1.36			0	1.35	1.791	2.791
828	1.32			0	1.35	1.039	1.594
829	1.53			0	1.35	4.510	1.510
830	2.37	16112016	91%	5.004	1.35	26.420	26.126
831	2.35	19112016	91%	4.431	1.35	24.578	24.578
832	1.13			0	1.35	1.763	3.763
833	2.30	26112016	91%	2.101	1.35	18.611	14.611
834	1.21	26112016	91%	3.015	1.35	23.053	23.053
835	1.27	31112016	91%	3.443	1.35	21.530	2.530
801A	0.5			0	1.35	617	517
802A	0.5	31112016	98%	493	1.35	3.013	3.013
803A	0.5	31112016	98%	427	1.35	5.914	5.914
804A	0.5			0	1.35	1.021	2.101
805A	0.5	21112016	98%	101	1.35	5.556	5.556
806A	0.23			0	1.35	815	815
807A	0.24			0	1.35	2.290	2.290
808A	0.25	21112016	98%	142	1.35	7.875	2.875
809A	0.23			0	1.35	2.250	2.250
810A	0.25			0	1.35	312	312
811A	0.25			0	1.35	914	914
812A	0.23	31112016	98%	193	1.35	2.751	2.751
813A	0.25	31112016	98%	434	1.35	5.311	5.311
814A	0.25	31112016	98%	177	1.35	1.583	1.583
815A	0.25	21112016	98%	119	1.35	1.373	1.373
816A	0.25			0	1.35	503	503
817A	0.25			0	1.35	572	572
818A	0.25			0	1.35		
						321.638	331.634

6. ACTIVO BIOLÓGICO (A Continuación...)

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del granaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó a tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo en base al estudio preparado por el Biólogo de la compañía, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración de activo biológico, en el Estado de Resultado.

Al 31 de diciembre de 2017 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos, ni pérdidas por su valoración razonable, quedando registrada al costo la suma US\$810.894

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

		2017	2016
		US\$ dólares	
SRI devolución de Iva	a)	258.279	242.643
Retenciones de impuesto a la renta	b)	25.435	-
Retenciones de Iva		1.098	118
		<u>284.812</u>	<u>243.761</u>

- a) Corresponden a recaudos administrativos de impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.
- b) El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	45.276	42.253
Compensación del año	(19.841)	(42.253)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>25.435</u>	<u>-</u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El detalle de las propiedades y equipos, como de los años 2017 y 2016 se detalla a continuación:

		Movimientos del año 2017			
	% Deprec.	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Transf.	Saldo al 31/12/2017
Terrenos	-	2.567.001	-	-	2.567.001
Construcciones en Curso	-	347.643	426.679	(1.774.624)	-
Instalaciones	10%	-	77.678	1.774.624	1.852.302
Muebles y Fijos	10%	2.316	-	-	2.316
Maquinaría y Equipo	10%	572.583	99.150	-	671.733
Vehículos	14,29%	18.606	62.130	-	80.736
Subtotal		<u>4.006.151</u>	<u>1.165.937</u>	<u>-</u>	<u>5.174.088</u>
Depreciación acumulada		<u>(42.315)</u>	<u>(59.081)</u>	<u>-</u>	<u>(101.396)</u>
Total		<u>3.963.836</u>	<u>1.106.856</u>	<u>-</u>	<u>5.072.692</u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (A continuación....)

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a construcciones en curso, instalaciones, maquinarias y equipos, vehículos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$926.973, US\$77.679, US\$99.150 y US\$62.139 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un recálculo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de prueba derivado por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del período en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

Movimientos del año 2016

		% Deprec.	Saldo al 01/01/2016	Adiciones y Deprec.	Reclasificación	Saldo al 31/12/2016
(*)	Terreno		-	-	2.567.001	2.567.001
	Construcciones en curso		712.738	114.907	-	827.645
	Muebles y Utensilios	10%	1.200	1.116	-	2.316
	Maquinaria y Equipo	10%	166.574	425.909	-	592.583
	Vehículos	4.75%	5.186	13.420	-	18.606
	Subtotal		885.798	555.352	2.567.001	4.008.151
	Depreciación acumulada		(13.783)	(28.532)	-	(42.315)
	Deterioro acumulado		-	-	-	-
	Total		872.015	526.820	2.567.001	3.965.836

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía presenta una transacción de la cuenta Servicios y otros pagos por anticipados por US\$657.000, por concepto de valores entregados a los señores Rojas Narajo por compra de propiedades mediante escritura pública.

10. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales locales relacionadas y no relacionadas y otras cuentas por pagar fueran las siguientes:

Corto plazo

		2017	2016
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	a)	598.826	153.535
Otras cuentas por pagar relacionadas	(Nota 18)	2.583.617	2.602.227
Otras cuentas por pagar		-	317
		<u>3.182.443</u>	<u>2.755.879</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Copacigulf S.A., Gisis S.A. y Carg. Iccator Cia. Ltda., por compra de balneario, larvas de cecarion e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

ROSELLO COMP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

10. PASIVOS FINANCIEROS (A Continuación.)

Largo plazo

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Otras cuentas por pagar relacionadas	(Nota 18)	<u>2,484,500</u>	<u>-</u>
		<u>2,484,500</u>	<u>-</u>

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2017</u> Porción largo plazo	Total
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo otorgado en marzo del 2015, con interés anual del 10,50% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2019	698.912	377.640	1.076.552
	<u>698.912</u>	<u>377.640</u>	<u>1.076.552</u>
Sobregiro contable	a) <u>494.004</u>	<u>-</u>	<u>494.004</u>
Total	<u>1.192.916</u>	<u>377.640</u>	<u>1.570.556</u>

Garantías. - Predio Urbano de 31.297 m² ubicado en la vía Pasaje-Machala, Cantón Pasaje, Provincia de El Oro

a) Representa sobregiros contables de los Bancos Bolivariano y Produbanco registra cheques girados y no cobrados por un valor de US\$494.004, que corresponde a cheques entregados a proveedores principales, mismos que están asociados con el giro del negocio.

	Porción corriente	<u>2016</u> Porción largo plazo	Total
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo otorgado en marzo del 2016, con interés anual del 10,50% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2019	631.787	1.076.551	1.708.338
	<u>631.787</u>	<u>1.076.551</u>	<u>1.708.338</u>
Sobregiro contable	e) <u>1.755.529</u>	<u>-</u>	<u>1.755.529</u>
Total	<u>2.387.316</u>	<u>1.076.551</u>	<u>3.463.867</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	-	13.526
15% Participación trabajadores por pagar	b)	-	36.150
Beneficios de ley a empleados	c)	34.839	24.430
Con el IRSS		-	9.400
Con la Administración Tributaria	d)	25.285	5.625
		<u>60.124</u>	<u>89.131</u>

a) El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial el 1 de enero del	13.526	-
Provisión del año	25.397	49.467
Pagos	(3.526)	-
Compensación con impuestos retenidos	(25.397)	(33.058)
Compensación con anticipo pagado	-	(2.873)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>13.526</u>

Durante el año 2017, la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$45.276 de los cuales US\$25.397 fue compensado con el impuesto a la renta causado de período 2017.

b) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	36.150	-
Provisión del año	-	36.150
Pagos	<u>(36.150)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>36.150</u>

c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicio del año	24.430	7.819
Provisión del año	88.052	45.673
Pagos	<u>(77.643)</u>	<u>(29.062)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>34.839</u>	<u>24.430</u>

ROGEE CORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A Continuación, ...)

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos.

d) El resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	21.242	3.963
Retención IVA	4.043	1.660
	<u>25.285</u>	<u>5.623</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

A. 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	13.022	9.986
Indemnización por despido	b)	5.617	2.752
		<u>18.639</u>	<u>12.738</u>

Durante los años 2017, el movimiento de la Jubilación Patronal e Indemnización por despido, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	9.986	2.696
Provisión del año	6.228	7.237
Reducciones, liquidaciones	(2.348)	(1.071)
Ajustes	-	231
Utilidad (Pérdida) reconocidas en el ORI	(844)	793
Saldo final al 31 de diciembre	<u>13.022</u>	<u>9.986</u>

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (A Continuación...)

b) El movimiento de indemnización por desahucio fue como sigue:

	2017 US\$ dólares	2016
Saldo inicial del año	2.752	637
Provisión de año	3.693	2.218
Pagos de beneficios	-	(146)
Ajustes	(604)	89
Utilidad (Pérdida) reconocidas en el ORI	(226)	134
Saldo final al 31 de diciembre	<u>5.617</u>	<u>2.752</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 5,36% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2017 es de US\$13.022 y US\$5.617 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2017	2016
Salario mínimo vital (US\$.)	375	366
Número de empleados	69	48
Tasa de descuento anual	5,36%	5,44%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,37%	1,64%

La Compañía "Logaritmo Cía. Ltda.", emplea la tasa de Estados Unidos de 5,36%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la NTC 19 en el párrafo 83 "*Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post empleo tanto financiados como no se determinara utilizando como referencia los rendimientos del mercado al final del período sobre el que se informa correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.*"

14. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, tal como se muestra a continuación:

	Nacionalidad	No. de acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Isidro De Jesús Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	144	1	144	18%
George Pablo Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	136	1	136	17%
Fajardo Tinoco Brigida del Socorro	Ecuatoriana	48	1	48	6%
Rojas Fajardo Juan Carlos	Ecuatoriana	48	1	48	6%
Rojas Fajardo Ricardo Andrés	Ecuatoriana	48	1	48	6%
Rojas Jurado Bertha Paulina	Ecuatoriana	376	1	376	47%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Pérdida del ejercicio

La sociedad ha incurrido en pérdidas netas de US\$112.037 durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017, situación que puede ser un indicio de afectación del negocio e imagen de la entidad, debido a que la compañía estaría inmersa en lo dispuesto en el Art 361 de la Ley de Compañías: *"Las compañías se disuelven por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social por pérdidas del total de las reservas y de la utilidad o más del capital"*. El capital y las reservas de la compañía ascienden a US\$800.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 29 de marzo del 2017, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2016 luego de la participación de trabajadores, impuestos e impuesto a la renta y salario digno, se realiza el pago de dividendos a portadora de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2017. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$98.637.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2017 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$340 y US\$116 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logarismo Cia. Ltda

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2017 y 2016, corresponde como sigue:

	2017 US\$ dólares	2016
Venta de camarón	4.492.156	2.784.634
Ventas de materiales e insumos	19.495	4.330
	<u>4.511.651</u>	<u>2.788.964</u>

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos vencientes de cobro a 31 de diciembre del 2017 y 2016:

POSI, INCORP S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERRITORIALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Exprimado en dólares)

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (A Continuación...)

Clientes:	Venta de camarón		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	2017	2016	2017	2016
Omarsa S.A.	3,466,798	1,759,860	70,051	330,486
Empacera S.A.	1,001,750	637,194	-	-
Expalsa - Exportadora De Alimentos S.A.	-	292,288	-	220,514
Maracudine Cia. Ltda.	-	77,024	-	-
Aponte Castro Teodomiro Luis	-	16,688	-	-
Otros	43,103	5,310	-	-
	<u>4,511,651</u>	<u>2,788,364</u>	<u>70,051</u>	<u>548,994</u>

El detalle de la producción de camarón y el precio promedio respectivo se detalla a continuación:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Libras cosechadas	1,743,383	1,094,293
Precio	<u>2.58</u>	<u>2.54</u>
Venta	<u>4,492,156</u>	<u>2,784,014</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía tuvo una producción de 1,743,383 libras de camarón con un precio promedio de US \$2.58, mientras que al 31 de diciembre del 2016 esta producción fue de 1,094,293 libras de camarón con un precio promedio de US \$2.54, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 649,092 libras y un incremento del precio promedio del camarón, el margen bruto presenta una disminución de 13 puntos porcentuales frente al periodo anterior por el incremento del costo de venta en 88%

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se confirmaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

	2017	2016
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	120,267	40,799
Inventario Inicial Producto en proceso	727,638	206,872
Compras	2,842,200	1,552,753
Inventario Final material Directo	(121,760)	(120,207)
Inventario Final Producto en proceso	(810,894)	(771,034)
Mano de obra directa	667,126	337,662
Mantenimiento y Reparaciones	167,102	366,786
Combustibles y Lubricantes	191,861	57,613
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	36,163	25,615
Asesoría y Honorarios Profesionales	2,811	6,000
Transporte	119,341	80,739
Alimentación	60,456	66,262
Otros Costos Indirectos	<u>290,523</u>	<u>194,618</u>
	<u>4,306,174</u>	<u>2,293,890</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (A Continuación...)

El detalle de la producción de caña de azúcar y el costo promedio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Libras cosechadas	1.743.585	1.094.293
Costo promedio por libra	2,47	2,10
Costo de Venta	<u>4.306.174</u>	<u>2.293.890</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	9.649	6.838
Aportes Seguridad Social	5.760	3.438
Beneficios Sociales	1.861	1.389
Honorarios Profesionales	47.136	26.972
Impuestos y Contribuciones	7.756	3.619
Mantenimientos y Reparaciones	5.963	2.214
Seguros	2.089	.
Varios contratos de oficina	9.356	.
Otros	57.681	33.632
	<u>148.254</u>	<u>78.062</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
(Pérdida) Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(86.640)	241.802
15% Participación trabajadores por pagar	-	(36.150)
Otros rentas exentas	-	(423)
Gastos no deducibles	-	20.423
Base Imponible	(86.640)	224.852
22% de Impuesto a la renta Causado	23.397	49.467
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(38.694)	(1.773)
Saldo de Anticipo	23.668	4.900
Retenciones en la fuente	(45.276)	(33.468)
(Saldo a favor) Impuesto a la renta a pagar	<u>(25.435)</u>	<u>13.526</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Organica De Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mod ante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014.

17. IMPUESTO A LA RENTA (A Continuación...)

Para que la sociedad se acoga al 22%, se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo innumerado "Deber de informar sobre la composición societaria" del RLORTI.

Rebajas del anticipo

De acuerdo al Art. 3 del Decreto #210 del 20 de noviembre del 2017, el cual indica que la rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto de ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

Corto plazo	2017	2016
	US\$ dólares	
Jurado Natarjo Bertha	1.736.000	-
Isauro Fajardo Tinoco	552.755	857.911
Manuel Seban Rojas Amari	502.727	698.394
Pachito Fajardo Tinoco	251.758	970.922
Rojas Jurado Bertha Paulina	22.180	-
Rojas Fajardo Juan Carlos	25.000	25.000
Rojas Fajardo Ricardo Andrés	25.000	25.000
Fajardo Tinoco Brigida Del Socorro	25.000	25.000
Posquera Marycielo Cia. Ltda.	433	-
Saldo final a 31 de diciembre	<u>2.583.617</u>	<u>2.602.227</u>
Largo plazo	2017	2016
	US\$ dólares	
Isauro Fajardo Tinoco	857.911	-
Pachito Fajardo Tinoco	970.922	-
Manuel Seban Rojas Amari	580.657	-
Rojas Fajardo Juan Carlos	25.000	-
Rojas Fajardo Ricardo Andrés	25.000	-
Fajardo Tinoco Brigida Del Socorro	25.000	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>2.484.500</u>	<u>-</u>

Los accionistas de la compañía han entregado en calidad de préstamo el valor de US\$ 2.583.617 y US\$2.484.500 a corto y largo plazo respectivamente, préstamos que no generan intereses y que servirán para giro del negocio.

GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

Por el período 2017, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros individuales a la compañía Sociedad Minera Liga de Oro S.A. SOMILOR para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

GARANTÍAS.

BOSELICORP S.A. recibió del Banco Produbanco un préstamo de \$2.600.000 cuya garantía se encuentra respaldado por un predio urbano de 31.297 m2 ubicado en la vía Pasaje-Machala, Cantón Pasaje, Provincia de El Oro.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente más bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acciones y cierre de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCCGCI5-00006455 de Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulada superior USD 3'000'000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto es superior a los USD15'000,000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las excepciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente, en el Art. Innumerado: Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (j).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto pagado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes, y;
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la explotación y explotación de recursos no renovables.

BOSELICORP S.A., no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2016, no superan el monto acumulada de USD 3'000'000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCCGCI5-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2017, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2016, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene un riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable, a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable, eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

		2017		2016	
<u>Riesgo de liquidez</u>		<u>Resultados</u>		<u>Resultados</u>	
Capacidad de pago	Activo Corriente - Pasivo corriente	42.960.007		(3.435.037)	
Razonante	Activo corriente	1.435.470	0,35	911.290	0,34
	Pasivo corriente	1.435.453		3.435.320	
Razonable	Activo corriente - Inventario	1.353.715	0,31	1.077.881	0,32
	Pasivo corriente	4.435.183		3.272.320	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación con frente la compañía está en la capacidad de cubrir 0,35 avos. de dólar.

Al ser los activos corrientes inferiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de U.S\$2.960.007, por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para invertir, con la necesidad de contraer préstamos a corto plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A continuación...)

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Riesgo de Crédito			2017	2016	
			Resultados	Resultados	
Período máximo de cobranza	$\frac{\text{Cuentas por cobrar a 360}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{35,718,560}{4,511,631}$	6	$\frac{34,157,816}{2,783,364}$	9
Supuesto de crédito	360	540	44	360	5
	Períodos máximos de cobranza	5		10	

El riesgo crediticio tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El periodo medio de cobranzas es de 6 días, siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa de 15 días y su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgos de Gestión		2017	2016		
		Resultados	Resultados		
Rotación de cuentas por pagar	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo Corriente}}$	$\frac{4,511,631}{5,161,189}$	89%	$\frac{2,365,361}{4,368,311}$	56%
Deuda máxima por pagar	$\frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar a 360}}{\text{Compras}}$	$\frac{20,137,391}{2,356,391}$	78	$\frac{55,200,810}{599,030}$	94
Ingreso Gastos Administrativos y Ventas	$\frac{\text{Gastos Administrativos y Ventas}}{\text{Ventas}}$	$\frac{148,294}{3,012,221}$	3%	$\frac{78,067}{1,986,363}$	3%

El periodo medio de pago es de 78 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 90 días.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A continuación...)

Endeudamiento - Solvo (%)				2017		2016	
				Resaltado		Resaltado	
Endeudamiento del Activo	<u>Total pasivo</u> <u>Total activo</u>	%	100%	13,625%	102%	9,321%	98%
Endeudamiento Patrimonial	<u>Total pasivo</u> <u>Total patrimonio</u>	%	100%	7,312,362 (111,054)	-6,586%	6,321,513 (8,510)	6,417%
Asignamiento	<u>Total activo</u> <u>Total patrimonio</u>	%	100%	1,025,158 (111,054)	-6,450%	949,125 (8,510)	6,517%
Cuentas de endeudamiento	<u>Pasivo corriente</u> <u>Total pasivo</u>	%	100%	4,035,453 (7,312,362)	41%	5,232,546 (6,321,513)	81%
Concentración a largo plazo	<u>Pasivo no corriente</u> <u>Total pasivo</u>	%	100%	2,882,779 (7,312,362)	3%	1,089,289 (6,321,513)	17%

Existe un endeudamiento del activo del 102% y un endeudamiento del patrimonio del 6,586%, lo cual demuestra un elevado grado de dependencia de la empresa frente a sus proveedores y accionistas, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catastro o natural e incendio.

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le represente riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de este informe (19 de marzo del 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en las notas.

21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.