

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

BOSELICORP 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 cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No.SC-IJ-DJC-110006381 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 10 de agosto del 2011.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse al cultivo y la cría de viveros en piscinas de especies bioacuáticas, 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, kilómetro 4.5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992664436001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da 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 22% las realiza a las compañías Omarsa S.A Y Empacreci S.A, respectivamente.

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 (CINIIF COMPLETAS y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La 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.

2.2. 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 POLITICAS 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

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.

2.5 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 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán 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 al 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 extinga 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.

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

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.

Medición Inicial

La entidad incluirá 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 medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola 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 camarón puedan 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 acuícola 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 hectáreas 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 desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, 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 proceso donde se selecciona y clasifica.

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

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

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 transporta 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.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

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 grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

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 fórmulas:

$$\begin{aligned} \text{Camarón por lance} &= \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Numero de lances}} \\ \text{Camarón por metro cuadrado} &= \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}} \\ \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100 \\ \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio}}{1000 \times 2,2046} \times 100 \end{aligned}$$

2.10 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, 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.

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

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

Los pagos por mantenimientos son cargados al 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\$1.000	10	10,00%	20%
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	25%
Maquinarias	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1.000	20	5,00%	20%

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 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.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del 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 solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios 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 algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

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

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 procederá 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 reconocido.

2.12 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.

2.13 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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 pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.14 Distribución de dividendos

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

2.15 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 efectúan 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 BOSELICORP S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.16 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.

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

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

2.17 Sistema contable

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

2.18 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 a continuación:

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

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y 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	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	70.051	540.994
Otras cuentas por cobrar	118.422	110.664
	<u>188.473</u>	<u>651.658</u>

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>

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

5. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 810.894 y US\$ 721.038 respectivamente, tal como se muestra 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 DE DIC 2017
801	8,37	30/11/2017	92%	10.359	2,35	24.324	24.324
802	7,32	02/10/2017	88%	31.566	2,35	63.298	63.298
803	4,8	02/10/2017	88%	20.126	2,35	42.976	42.976
804	5,72	04/11/2017	75%	11.731	2,35	31.142	31.142
805	9,03	07/11/2017	72%	14.730	2,35	54.985	54.985
806	9,03	04/10/2017	84%	37.271	2,35	65.050	65.050
807	8,69	03/10/2017	88%	21.443	2,35	57.997	57.997
808	8,33	03/10/2017	87%	26.837	2,35	60.128	60.128
809	6,34	04/11/2017	75%	13.519	2,35	35.201	35.201
810	6,3	02/10/2017	85%	25.976	2,35	49.281	49.281
811	5,66	28/12/2017	98%	305	2,35	7.600	7.600
812	4,99			0	2,35	12.387	12.387
813	3,8	28/12/2017	98%	199	2,35	4.526	4.526
814	3,52	28/11/2017	92%	3.087	2,35	11.843	11.843
815	3,87	01/12/2017	67%	3.346	2,35	16.144	16.144
816	7,25	28/12/2017	98%	385	2,35	9.233	9.233
817	7,14	28/11/2017	92%	6.844	2,35	19.146	19.146
818	2,57	05/10/2017	92%	13.941	2,35	23.460	23.460
819	3,34			0	2,35	4.009	4.009
820	3,54	07/11/2017	77%	6.612	2,35	25.085	25.085
821	2,17	17/12/2017	96%	222	2,35	8.279	8.279
822	2,72	13/12/2017	96%	944	2,35	7.221	7.221
823	2,78	27/11/2017	92%	3.416	2,35	8.859	8.859
824	3,19	27/11/2017	92%	4.181	2,35	8.647	8.647
825	3,01	01/12/2017	92%	4.462	2,35	11.978	11.978
826	2,36			0	2,35	3.462	3.462
827	2,78	27/11/2017	92%	3.776	2,35	8.606	8.606
828	2,02	27/11/2017	92%	2.332	2,35	6.999	6.999
829	2,55	29/12/2017	98%	134	2,35	10.107	10.107
830	2,77			0	2,35	3.462	3.462
831	2,65	03/10/2017	80%	9.228	2,35	20.212	20.212
832	2,13	17/12/2017	96%	116	2,35	11.591	11.591
833	2,09	05/10/2017	81%	7.984	2,35	15.645	15.645
834	2,23	03/10/2017	91%	8.917	2,35	17.692	17.692
835	2,27	03/10/2017	93%	9.005	2,35	20.234	20.234
801A	0,5	28/11/2017	92%	533	2,35	1.641	1.641
802A	0,5	04/11/2017	77%	860	2,35	2.588	2.588
803A	0,5	30/11/2017	92%	583	2,35	2.296	2.296
804A	0,5	21/07/2017	81%	2.361	2,35	6.543	6.543
805A	0,5	30/11/2017	92%	402	2,35	2.086	2.086
806A	0,25			0	2,35	199	199
807A	0,25			0	2,35	112	112
808A	0,25	28/11/2017	92%	290	2,35	1.041	1.041
809A	0,25			0	2,35	1.490	1.490
810A	0,25			0	2,35	120	120
811A	0,25			0	2,35	102	102
812A	0,25	28/11/2017	92%	307	2,35	840	840
813A	0,25	28/11/2017	92%	326	2,35	779	779
814A	0,7	28/11/2017	92%	744	2,35	2.486	2.486
815A	0,25			0	2,35	810	810
816A	0,25	21/07/2017	82%	1.328	2,35	4.248	4.248
817A	0,25	21/07/2017	67%	1.167	2,35	2.583	2.583
818A	0,25			0	2,35	121	121
						810.894	810.894

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

5. ACTIVO BIOLÓGICO (A continuación...)

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden 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 DE DIC 2016
801	8,37	15/12/2016	96%	3.782	2,35	74.846	74.846
802	7,32	19/12/2016	50%	959	2,35	13.942	13.942
803	4,8	16/11/2016	91%	9.788	2,35	46.375	46.375
804	5,72			0	2,35	10.039	10.039
805	9,03			0	2,35	16.037	16.037
806	9,03			0	2,35	9.189	9.189
807	8,69	17/11/2016	91%	16.132	2,35	80.939	80.939
808	8,33	26/10/2016	90%	26.310	2,35	85.292	85.292
809	6,34			0	2,35	11.616	11.616
810	6,3			0	2,35	6.594	6.594
811	5,66	29/11/2016	93%	6.889	2,35	30.459	30.459
812	4,99			0	2,35	5.402	5.402
813	3,8			0	2,35	3.928	3.928
814	3,52			0	2,35	7.159	7.159
815	3,87	24/09/2016	89%	15.328	2,35	54.215	54.215
816	7,25			0	2,35	7.325	7.325
817	7,14			0	2,35	7.215	7.215
818	2,57	12/12/2016	96%	1.143	2,35	7.314	7.314
819	3,34	17/12/2016	96%	1.043	2,35	7.944	7.944
820	3,54	23/11/2016	92%	5.735	2,35	31.293	31.293
821	2,17	23/11/2016	92%	3.570	2,35	19.445	19.445
822	2,72			0	2,35	2.728	2.728
823	2,78			0	2,35	4.845	4.845
824	3,19			0	2,35	5.750	5.750
825	3,01			0	2,35	6.819	6.819
826	2,36			0	2,35	2.434	2.434
827	2,78			0	2,35	2.791	2.791
828	2,02			0	2,35	2.094	2.094
829	2,55			0	2,35	4.540	4.540
830	2,77	16/11/2016	91%	5.698	2,35	26.429	26.429
831	2,65	26/11/2016	91%	4.424	2,35	24.578	24.578
832	2,13			0	2,35	3.768	3.768
833	2,09	26/11/2016	91%	2.404	2,35	18.641	18.641
834	2,23	26/11/2016	91%	3.316	2,35	20.063	20.063
835	2,27	22/11/2016	91%	3.545	2,35	21.570	21.570
801A	0,5			0	2,35	617	617
802A	0,5	21/12/2016	98%	398	2,35	3.092	3.092
803A	0,5	21/12/2016	98%	627	2,35	5.944	5.944
804A	0,5			0	2,35	2.001	2.001
805A	0,5	21/12/2016	98%	441	2,35	5.556	5.556
806A	0,25			0	2,35	845	845
807A	0,25			0	2,35	2.260	2.260
808A	0,25	21/12/2016	98%	246	2,35	2.895	2.895
809A	0,25			0	2,35	2.260	2.260
810A	0,25			0	2,35	312	312
811A	0,25			0	2,35	944	944
812A	0,25	21/12/2016	98%	192	2,35	2.754	2.754
813A	0,25	21/12/2016	98%	434	2,35	3.314	3.314
815A	0,25	21/12/2016	98%	177	2,35	1.506	1.506
816A	0,25	21/12/2016	98%	149	2,35	1.278	1.278
817A	0,25			0	2,35	903	903
818A	0,25			0	2,35	939	939
						721.038	721.038

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

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
SRJ devolución de Iva	258.279	242.643
Retenciones de impuesto a la renta	25.435	-
Retenciones de Iva	1.098	738
	<u>284.812</u>	<u>243.381</u>

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	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>

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

		Movimientos del año 2017			
	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Tranf.</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Terrenos	-	2.567.001	-	-	2.567.001
Construcciones en Curso	-	847.645	926.979	(1.774.624)	-
Instalaciones	10%	-	77.678	1.774.624	1.852.302
Muebles y Enseres	10%	2.316	-	-	2.316
Maquinaria y Equipo	10%	572.583	99.150	-	671.733
Vehículos	14,29%	18.606	62.130	-	80.736
Subtotal		4.008.151	1.165.937	-	5.174.088
Depreciación acumulada		(42.315)	(59.081)	-	(101.396)
Total		<u>3.965.836</u>	<u>1.106.856</u>	<u>-</u>	<u>5.072.692</u>

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

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

	%	Movimientos del año 2016			Saldos al 31/12/2016
		Saldos al 01/01/2016	Adiciones y Deprec.	Reclasificación	
Terreno (*)		-	-	2.567.001	2.567.001
Construcciones en cursos		712.738	134.907	-	847.645
Muebles y Enseres	10%	1.200	11.116	-	2.316
Maquinaria y Equipo	10%	146.674	425.909	-	572.583
Vehículos	14.29%	5.186	13.420	-	18.606
Subtotal		865.798	575.352	2.567.001	4.008.151
Depreciación acumulada		(13.783)	(28.532)	-	(42.315)
Total		852.015	546.820	2.567.001	3.965.836

8. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

Corto plazo

	2017	2016
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	598.826	153.335
Otras cuentas por pagar relacionadas	2.583.617	2.602.227
Otras cuentas por pagar	-	317
	3.182.443	2.755.879

Largo plazo

	2017	2016
	US\$ dólares	
Otras cuentas por pagar relacionadas	2.484.500	-
	2.484.500	-

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	Porción corriente	2017 Porción largo plazo	Total
Banco Produbanco			
Préstamo otorgado en marzo del 2016, con interés anual del 10.50% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2019	698.912	377.640	1.076.552
	698.912	377.640	1.076.552
Sobregiro contable	494.004	-	494.004
Total	1.192.916	377.640	1.570.556

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

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

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (A Continuación...)

	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	a) <u>1.755.529</u>	-	<u>1.755.529</u>
Total	<u>2.387.316</u>	<u>1.076.551</u>	<u>3.463.867</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

		<u>2017</u> US\$ dólares	<u>2016</u>
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 IESS		-	9.400
Con la Administración Tributaria	d)	<u>25.285</u>	<u>5.625</u>
		<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 al 1 de enero del	13.526	-
Provisión del año	25.397	49.467
Pagos	(13.526)	-
Compensación con impuestos retenidos	(25.397)	(33.068)
Compensación con anticipo pagado		<u>(2.873)</u>
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 del periodo 2017.

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

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A Continuación...)

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 inicial 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>

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	21.242	3.965
Retención IVA	<u>4.043</u>	<u>1.660</u>
	<u>25.285</u>	<u>5.625</u>

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 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 desahucio	b) <u>5.617</u>	<u>2.752</u>
	<u>18.639</u>	<u>12.738</u>

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

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

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

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	7.337
Reducciones, liquidaciones	(2.348)	(1.071)
Ajustes	-	231
Utilidad (Pérdida) reconocidas en el ORI	<u>(844)</u>	<u>793</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>13.022</u></u>	<u><u>9.986</u></u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	2.752	457
Provisión del año	3.695	2.218
Pagos de beneficios	-	(146)
Ajustes	(604)	89
Utilidad (Pérdida) reconocidas en el ORI	<u>(226)</u>	<u>134</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>5.617</u></u>	<u><u>2.752</u></u>

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	4.492.156	2.784.034
Ventas de materiales e insumos	<u>19.495</u>	<u>4.330</u>
	<u><u>4.511.651</u></u>	<u><u>2.788.364</u></u>

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

14. 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 conformaron de la siguiente manera:

COSTOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	120.207	40.709
Inventario Inicial Producto en proceso	721.038	206.872
Compras	2.842.200	1.552.753
Inventario Final material Directo	(121.760)	(120.207)
Inventario Final Producto en proceso	(810.894)	(721.034)
Mano de obra directa	667.126	337.662
Mantenimiento y Reparaciones	167.102	566.286
Combustibles y Lubricantes	191.861	57.615
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	56.163	25.615
Asesoría y Honorarios Profesionales	2.811	6.000
Transporte	119.341	80.739
Alimentación	60.456	66.262
Otros Costos Indirectos	290.523	194.618
	<u>4.306.174</u>	<u>2.293.890</u>

GASTOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	9.649	6.838
Aportes Seguridad Social	5.763	3.438
Beneficios Sociales	1.861	1.389
Honorarios Profesionales	47.136	26.972
Impuestos y Contribuciones	7.756	3.679
Mantenimientos y Reparaciones	6.963	2.214
Seguros	2.089	-
Varios controles de oficina	9.356	-
Otros	57.681	33.532
	<u>148.254</u>	<u>78.062</u>

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

15. 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)	241.002
15% Participación trabajadores por pagar	-	(36.150)
Otras rentas exentas	-	(423)
Gastos no deducibles	-	20.423
Base Imponible	(86.640)	224.852
22% de Impuesto a la renta Causado	25.397	49.467
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(38.624)	(7.773)
Saldo del Anticipo	33.068	4.900
Retenciones en la fuente	(45.276)	(33.068)
(Saldo a favor) Impuesto a la renta a pagar	(25.435)	13.526

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

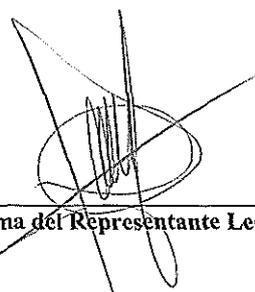
GRUPO ECONÓMICO

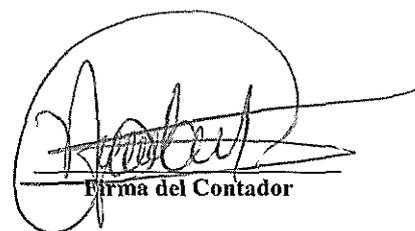
De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean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

Por el periodo 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.

GARANTIAS. -

BOSELICORP S.A. recibió del Banco Produbanco un préstamo de \$2.000.000 cuya garantía se encuentra respaldada por un predio urbano de la compañía Victomany S.A. de 31.297 m2 ubicado en la vía Pasaje-Machala, Cantón Pasaje, Provincia de El Oro.


 Firma del Representante Legal


 Firma del Contador