

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

RITORSA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

RITORSA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de RITORSA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 RITORSA S.A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA).

Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de RITORSA S.A. de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de RITORSA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa 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 entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad 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 u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de

auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran 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 realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

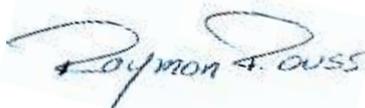
También proporcionamos a los responsables de la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente este asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Independencia

Somos independientes de RITORSA S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Guayaquil, 25 de abril del 2018



**RAYMON ROUSS & ASOCIADOS
CIA. LTDA
SC - RNAE - 940**

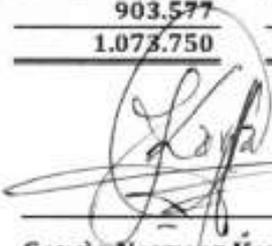


**CPA. ROSA RIVAS, Socio
Representante Legal
No. de Licencia Profesional:
1006-12-1135416**

RITORSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

| ACTIVO | Notas | 2017 | 2016 |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | B | 341.748 | 211.086,63 |
| Activos financieros, neto | C | 124.090 | 77.193 |
| Inventarios | D | 5.544 | - |
| Servicios y pagos anticipados | E | - | 3.341 |
| Activos por impuestos corrientes | F | 6.080 | 11.097 |
| Total activo corriente | | 477.462 | 302.717 |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedades, planta y equipos, neto | I | 552.504 | 507.540 |
| Activos Biológicos | K | 43.784 | 25.000 |
| Otros activos no corrientes | O | - | 1.000 |
| Total activo no corriente | | 596.288 | 533.540 |
| Total de Activos | | 1.073.750 | 836.257 |
| PASIVO | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | CC | 68.821 | 4.123 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | GG | 3.594 | 591 |
| Otras obligaciones corrientes | HH | 76.173 | 28.328 |
| Total pasivo corriente | | 148.589 | 33.042 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Provisiones por beneficios a empleados | SS | 17.451 | 14.817 |
| Pasivos Diferidos | UU | 4.133 | - |
| Total pasivo no corriente | | 21.584 | 14.817 |
| Total pasivos | | 170.173 | 47.858,66 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| | ZZ | | |
| Capital | | 5.000 | 5.000 |
| Reserva de capital | | 72.600 | 72.600 |
| Otros resultados integrales | | - | - |
| Ganancias/Pérdidas Actuariales Reconocidas | | 20.049 | 19.493 |
| Superávit por revaluación de propiedades, planta y | | 445.325 | 445.325 |
| Resultados acumulados | | 14.922 | 14.922 |
| Adopción por primera vez de las Niif | | 179.949 | 179.949 |
| Resultados del ejercicio | | 165.733 | 51.110 |
| Total patrimonio neto | | 903.577 | 788.398 |
| Total pasivos y patrimonio neto | | 1.073.750 | 836.257 |

Almache Chango Maria Luzmila
Representante Legal
CI: 0701150500



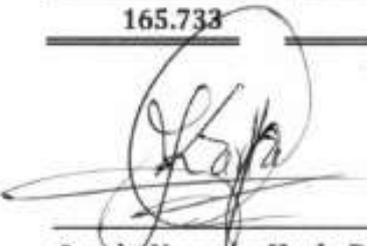
García Narvaez Karla Patricia
Contadora
Ruc: 0705352482001

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

RITORSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

| | <u>Nota</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 10 | 1.205.388 | 951.628 |
| Costo de ventas y producción | 20 | <u>(573.660)</u> | <u>(527.140)</u> |
| Utilidad bruta | | <u>631.728</u> | <u>424.488</u> |
| Gasto de operación y financieros | | | |
| Gastos administrativos | 30 | (376.318) | (344.148) |
| Gastos Financieros | 50 | (28) | (31) |
| Otros Egresos | 60 | <u>(7.876)</u> | <u>(3.219)</u> |
| Total Gastos de operación y financieros | | <u>(384.222)</u> | <u>(347.398)</u> |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | | 247.506 | 77.090 |
| 15% Participación de trabajadores en las utilidades | | (37.126) | (11.563) |
| 22% Impuesto a renta | | (40.515) | (14.416) |
| Gasto por Impuestos Diferidos | | (4.133) | - |
| Utilidad Neta | | <u>165.733</u> | <u>51.110</u> |

Almache Chango Maria Luzmila
Representante Legal
CI: 0701150500



Garcia Narvaez Karla Patricia
Contadora
Ruc: 0705352482001

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

RITORSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

| | Capital | Reserva de capital | Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo | Ganancias / Pérdidas Actuariales Reconocidas | Ganancias acumuladas | Resultados Acumulados provenientes de la adopción | Ganancia neta del periodo | Total |
|--|--------------|--------------------|---|--|----------------------|---|---------------------------|----------------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 | 5.000 | 72.600 | 445.325 | 19.493 | 14.922 | 179.949 | 51.110 | 788.398 |
| Ganancias-Perdidas Actuariales | | | | 556 | | | | 556 |
| Pago de Dividendos | | | | | | | (51.110) | (51.110) |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | 247.506 | 247.506 |
| Participacion trabajadores | | | | | | | (37.126) | (37.126) |
| Gasto por Impuesto a la Renta Diferido | | | | | | | (4.133) | (4.133) |
| Impuesto a la Renta por Pagar | | | | | | | (40.515) | (40.515) |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 | 5.000 | 72.600 | 445.325 | 20.049 | 14.922 | 179.949 | 165.733 | 903.577 |

Representante Legal
Almache Chango Maria Luzmila
CI: 0701150500


García Narvaéz Karla Patricia
Contadora
Ruc: 0705352482001

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

RITORSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 130.661 | 142.881 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | 1.158.490 | 898.756 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 1.158.490 | 898.756 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (859.411) | (846.844) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (514.505) | (578.429) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (175.850) | (131.600) |
| Otros pagos por actividades de operación | (169.056) | (136.816) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (40.515) | (14.416) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (39.963) | - |
| Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación | 218.600 | 37.496 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (40.389) | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | 90.684 |
| Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión | (40.389) | 90.684 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Pagos de préstamos | - | (3.511) |
| Dividendos pagados | (51.110) | (54.388) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 3.560 | 72.600 |
| Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación | (47.550) | 14.701 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 130.661 | 142.881 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 211.087 | 68.206 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | US\$ 341.748 | US\$ 211.087 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 247.506 | 77.090 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | (79.582) | 25.738 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 35.388 | 50.071 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 2.635 | 1.647 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (40.515) | (14.416) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (37.126) | (11.563) |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | (39.963) | - |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 50.676 | (65.332) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (46.898) | (52.872) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 5.017 | (19.240) |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 3.341 | (3.341) |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (5.544) | - |
| (Incremento) disminución en otros activos | (17.784) | (3.031) |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 64.699 | 4.895 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 22.282 | (33) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 25.563 | 8.290 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 218.600 | 37.496 |

Almache Chango Maria Luzmila
Representante Legal
CI: 0701150500

García Narvaez Karla Patricia
Contadora
Ruc: 0705352482001

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

1.1 Constitución y operaciones

RITORSA S.A.. (en adelante la “Compañía”) Se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, el 9 de Febrero de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 01 de Julio de 1996.

RITORSA S.A. Cambio su domicilio y Reforma sus estatutos Sociales, tal como consta en la Escritura Publica otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil el 17 de Julio de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala con el numero 768 y anotado en el Repertorio bajo el numero 1717 el 19 de Octubre de 1998.

Su objetivo principal: Es dedicarse a la Explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón). siembra, cultivo, produccion, procesamiento y comercializacion de especies bioacuaticas tales como camaron.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización del Gerente General el 18 de abril 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 diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF 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. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales. Estas partidas se registran a su costo histórico, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivo financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses”, “Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas”, “Otras cuentas por cobrar relacionadas” y “Otras cuentas por cobrar”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “Documentos y cuentas por pagar proveedores” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en todas sus categorías de “Documentos y cuentas por cobrar clientes” y “Otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “Documentos y cuentas por pagar proveedores” cuyas características se explican a continuación:

(a) Activos Financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos Financieros

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras, y cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y 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 significativos, 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. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar

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

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas locales de camarones a exportadores. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por transacciones comerciales, las cuales son exigibles por la Compañía en el corto y largo plazo, devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

b) Otros pasivos financieros

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

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Corresponde a préstamos realizados a bancos nacionales para capital de trabajo. Se reconocen a sus costos amortizado ya que fue contratada con una tasa de interés regulada en mercado. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por las cuotas cuyo vencimiento son mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

- (ii) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales 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 en el corto plazo.
- (iii) Cuentas por pagar relacionadas: Corresponden a préstamos realizados a la compañía por sus partes relacionadas, para capital de trabajo. Se reconocen a su valor recibido, puesto a que no se tiene definido una fecha de pago.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas y documentos por cobrar comerciales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales debido a que considera que todos sus valores son recuperables.

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.

2.5 Activos Biológicos

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales se gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a camarones en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

2.6 Inventarios

Corresponden a balanceado, medicina e insumos que se mantienen en las bodegas de la oficina para ser consumidas en la producción propia de la Compañía. Cuando son utilizadas en la producción se dan de baja cargándose al costo de venta.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Las reparaciones y/o mantenimientos menores son registrados en resultados cuando son incurridos. Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|-------------------------------|-----------------------|
| Edificios e instalaciones | 20 |
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Muebles y equipos de oficina | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de cómputo y software | 3 |

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

Los anticipos entregados para compra de propiedades, planta y equipos se presentan al costo más otros cargos relacionados con su adquisición.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización (propiedades, planta y equipos y activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El Impuesto a la renta 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.

(a) Impuesto a la renta corriente

La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(b) Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se registra 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.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos de ventas o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios 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 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 12%, la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que 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 moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2017, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta local de camarón, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.13 Nuevos pronunciamientos

Al 31 de diciembre de 2017, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

| Norma | Tema | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|----------|--|---|
| NIC 7 | Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación. | 1 de enero 2017 |
| NIC 12 | Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable. | 1 de enero 2017 |
| NIIF 12 | Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades". | 1 de enero 2017 |
| NIC 28 | Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable. | 1 de enero 2018 |
| NIC 40 | Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo. | 1 de enero 2018 |
| NIIF 1 | Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10. | 1 de enero 2018 |
| NIIF 2 | Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones. | 1 de enero 2018 |
| NIIF 4 | Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros). | 1 de enero 2018 |
| NIIF 9 | Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación. | 1 de enero 2018 |
| NIIF 15 | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18. | 1 de enero 2018 |
| IFRIC 22 | Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera. | 1 de enero 2018 |
| NIIF 16 | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. | 1 de enero 2019 |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precio y concentración

Riesgo de precio de camarón:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo en la venta de camarones. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a sus clientes, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes con el fin de vender toda su producción.

(ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de instrumentos financieros y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros.

(iii) Riesgo de mercado

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. La Compañía ha mantenido durante los últimos años una participación representativa en el mercado de la venta de camaron, lo cual implica que la Compañía asuma el riesgo de que se origine variaciones en su participación conforme las gestiones de penetración y posicionamientos en el mercado internacional de la competencia, para lo cual durante el 2017 y 2016 su estrategia se centró en el valor agregado que ofrece a sus clientes.

(b) Riesgo de crédito

Las disposiciones de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y tesorería. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo así como de la exposición al crédito de sus clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

| <u>Entidad financiera</u> | <u>Calificación</u> | |
|---------------------------|---------------------|-------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Banco Pichincha C.A. | AAA- | AAA- |
| Banco De Machala S.A. | AA+ | AA+ |

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|------------------|
| Préstamos y obligaciones financieras | - | - |
| Cuentas por pagar a proveedores | 68.821 | 4.123 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 3.594 | 591 |
| | <u>72.416</u> | <u>4.714</u> |
| Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo | <u>(341.748)</u> | <u>(211.087)</u> |
| Deuda neta | (269.332) | (206.373) |
| Total patrimonio neto | <u>903.577</u> | <u>788.398</u> |
| Capital total | <u>634.245</u> | <u>582.025</u> |
| Ratio de apalancamiento | -42% | -35% |

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

4.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | <u>2017</u> | | <u>2016</u> | |
|--|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | <u>Corriente</u> | <u>No corriente</u> | <u>Corriente</u> | <u>No corriente</u> |
| Activos financieros medidos al costo | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 341.748 | - | 211.087 | - |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | - | - | 58.953 | - |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | 123.902 | - | 17.700 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 189 | - | 540 | - |
| Total activos financieros | <u>465.838</u> | <u>-</u> | <u>288.279</u> | <u>-</u> |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Préstamos y obligaciones financieras | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a proveedores | 68.821 | - | 4.123 | - |
| Cuentas por pagar relacionadas | 3.594 | - | 591 | - |
| Total pasivos financieros | <u>72.416</u> | <u>-</u> | <u>4.714</u> | <u>-</u> |

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

(B) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------|-----|-----------------------|-----------------------|
| | | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Caja | B-1 | 154 | 878 |
| Banco | B-2 | 341.594 | 210.209 |
| | | <u>341.748</u> | <u>211.087</u> |

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | US\$ dólares | US\$ dólares |
| B-1 Caja | | | |
| Caja Chica | | 154 | 878 |
| | | <u>154</u> | <u>878</u> |

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| | | US\$ dólares | US\$ dólares |
| B-2 Banco | | | |
| Banco Machala Cta Cte # 1010477545 | | 138.454 | 131.314 |
| Banco del Pichincha Cta. Cte. # 2100018556 | | 203.139 | 78.895 |
| | | <u>341.594</u> | <u>210.209</u> |

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

Composición al 31 de diciembre:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----|-----------------------|----------------------|
| | | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Dctos. y Ctas. Por Cobrar Clientes No Relacionados | | - | 58.953 |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | C-1 | 123.902 | 17.700 |
| Otras cuentas por cobrar | | 189 | 540 |
| | | <u>124.090</u> | <u>77.193</u> |

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----|-----------------------|----------------------|
| | | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | C-1 | | |
| Maria Almache Chango | | 42.217 | - |
| Miguel Ortega Almache | | 72.556 | 2.300 |
| Dario Ortega Almache | | 9.129 | 15.400 |
| | | <u>123.902</u> | <u>17.700</u> |

Al 31 de diciembre del 2017, Las cuentas por cobrar a accionistas asciende a US\$ 123.902, correspondiente a préstamos pendiente de cobros, los cuales se liquidarán en el corto y largo plazo.

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

(D) INVENTARIO

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Inventario de Insumos, Materiales | 5.544 | - |
| | <u>5.544</u> | <u>-</u> |

(E) SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Seguros Pagados por Anticipado | - | 3.341 |
| | <u>-</u> | <u>3.341</u> |

(F) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Anticipo de Impuesto a la renta | - | 1.797 |
| Impuesto a la Renta | 6.080 | 9.300 |
| | <u>6.080</u> | <u>11.097</u> |

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

(I) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades, plantas y equipos se presentan a continuación:

| Detalle | Movimiento del periodo 2017 | | | Saldos al 31/12/2017 |
|--|-----------------------------|---------------|-----------------|-------------------------|
| | Saldos al 31/12/2016 | Aumentos | Ajustes | |
| Costos | | | | |
| Terrenos | 45.586 | - | - | 45.586 |
| Edificios | 44.016 | - | (1.100) | 42.916 |
| Instalaciones | 13.720 | 28.590 | - | 42.310 |
| Muebles y Enseres | 3.711 | - | (1.281) | 2.430 |
| Maquinaria y Equipos | 84.614 | - | (25.043) | 59.571 |
| Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares | 34.063 | 11.071 | - | 45.134 |
| Equipos de Computación y Software | 1.139 | 728 | - | 1.866 |
| Vehiculos, equipos de transporte | 37.625 | - | - | 37.625 |
| Otras Propiedades Planta y Equipo | 498.992 | - | - | 498.992 |
| Total de Costos | 763.466 | 40.389 | (27.424) | 776.430 |
| Depreciación Acumulada: | | | | |
| Edificios | 7.293 | 1.824 | 2.333 | 11.450 |
| Instalaciones | - | 3.205 | - | 3.205 |
| Muebles y Enseres | 1.731 | 207 | (698) | 1.239 |
| Maquinaria y Equipos | 17.462 | 5.095 | 5.703 | 28.260 |
| Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares | 13.251 | 3.705 | 2.550 | 19.506 |
| Equipos de Computación y Software | 936 | 145 | (40) | 1.042 |
| Vehiculos, equipos de transporte | 27.616 | - | 4.365 | 31.981 |
| Otras Propiedades Planta y Equipo | 187.637 | 21.207 | (81.601) | 127.243 |
| Total de Depreciaciones | 255.926 | 35.388 | (67.387) | 223.927 |
| Total general | 507.540 | 5.001 | 39.963 | 552.504 |

(K) ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Animales Vivos en Crecimiento | 43.784 | 25.000 |
| | <u>43.784</u> | <u>25.000</u> |

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

(O) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Otros Activos No Corrientes | - | 1.000 |
| | <u>-</u> | <u>1.000</u> |

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------|---------------|-----------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Proveedores | CC-1 67.086 | 1.900 |
| Otras Cuentas por Pagar | 1.736 | 2.222 |
| | <u>68.821</u> | <u>4.122,64</u> |

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| CC-1 Proveedores | | |
| Zambritisa | 30.000 | - |
| Christian Silva Castro | 19.796 | - |
| Jose Pezo Olmedo | 8.624 | - |
| Carlos Grin / Taller Caruso | 4.802 | - |
| Otros Valores Menores a US\$ 2.000 | 3.864 | 1.900 |
| | <u>67.086</u> | <u>1.900</u> |

(GG) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------|--------------|--------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Prestamos Accionistas | 3.594 | 591 |
| | <u>3.594</u> | <u>591</u> |

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

(HH) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Con la Administración Tributaria | 1.984 | 648,21 |
| Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio | 34.855 | 14.416 |
| Con el Iess | 2.208 | 1.701 |
| Participación Trabajadores Por Pagar del Ejercicio | 37.126 | 11.563 |
| | <u>76.173</u> | <u>28.328</u> |

(SS) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Jubilación Patronal | 11.417 | 9.932 |
| Indemnización por desahucio | 6.034 | 4.884 |
| | <u>17.451</u> | <u>14.817</u> |

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

| | <u>Jubilación Patronal</u> | <u>Desahucio</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------|----------------------------|------------------|---------------|
| | <u>2017</u> | <u>2017</u> | <u>2017</u> |
| Saldo al 1 de enero | 9.932 | 4.884 | 14.817 |
| Ajuste Provisión Anual | 1.485 | 1.150 | 2.635 |
| Total al 31 de diciembre | <u>11.417</u> | <u>6.034</u> | <u>17.451</u> |

(UU) PASIVOS DIFERIDOS

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Pasivos por Impuestos Diferidos | 4.133 | - |
| | <u>4.133</u> | <u>-</u> |

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

Conciliación contable tributaria

A continuación se detalla la determinación del impuesto a las renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------|---------------|
| Utilidad del Ejercicio | 247.506 | 77.090 |
| 15% Participación Trabajadores | -37.126 | -11.563 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | <u>210.380</u> | <u>65.526</u> |
| Más: | | |
| Gastos no deducibles locales | 5.597 | - |
| UTILIDAD GRAVABLE | <u>215.978</u> | <u>65.526</u> |
| Menos: Utilidad a reinvertir y capitalizar | 70.000 | - |
| SALDO UTILIDAD GRAVABLE | <u>145.978</u> | <u>65.526</u> |
| Impuesto a la Renta Causado | 40.515 | 14.416 |
| Saldo Anticipo Pendiente de Pago Antes de Rebaja | 9.300 | - |
| Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado | 10.147 | 7.883 |
| Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto No 210 | 3.720 | - |
| Anticipo Reducido Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado | 6.428 | - |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO | <u>34.088</u> | <u>6.533</u> |
| Mas: | | |
| Saldo del Anticipo Pendiente de Pago | 5.580 | 6.086 |
| Menos: | | |
| Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal | 4.812 | 9.300 |
| IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR | <u>34.855</u> | <u>3.319</u> |

Reformas Tributarias

Primer suplemento R.O. Jueves 7 de diciembre del 2017, decreto presidencial 210:

Mediante la cual, se establecen las siguientes rebajas del saldo del anticipo de impuesto a la renta, conforme a los siguientes puntos:

- ✓ La rebaja del 100% 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 del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores US\$500.000.
- ✓ La rebaja del 60% 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 del ejercicio fiscal 2017, sean entre los US\$500.000.01 y US\$1.000.000.

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

- ✓ 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 del ejercicio fiscal 2017, sean mayores de US\$1.000.000.01 o más.

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador:

Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- ✓ Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- ✓ Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- ✓ Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- ✓ Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- ✓ Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- ✓ Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- ✓ Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, decima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- ✓ Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

(ZZ) CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es por US\$ 5.000 y en el año 2016 por US\$ 5.000 en acciones ordinarias y nominativas. Su accionista principal es la Sra. María Luzmila Almache con el 40 % del total de acciones.

| | Acciones en | | Valor nominal | CAPITAL SOCIAL \$ |
|---------------------------------|--------------------|-------------|----------------------|--------------------------|
| | US\$ | % | | |
| Almache Chango Maria Luzmila | 2.000 | 40,0% | 1,00 | 2.000 |
| Ortega Almache Miguel Francisco | 1.500 | 30,0% | 1,00 | 1.500 |
| Ortega Almache Dario Javier | 750 | 15,0% | 1,00 | 750 |
| Ortega Almache Thalia Mishel | 750 | 15,0% | 1,00 | 750 |
| | 5.000 | 100% | | 5.000 |

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

RESERVAS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017, la reserva legal se encuentra provisionada conforme a la ley.

RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades serán distribuidas entre los Accionistas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Ventas de Camaron Producido | 1.022.476 | 943.677 |
| Servicios de Transporte | - | 7.951 |
| Intereses Ganados | 170 | - |
| Ganancia por Medición de Activo Biológico | 18.784 | - |
| Otros Ingresos | 163.958 | - |
| | <u>1.205.388</u> | <u>951.628</u> |

20. COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION POR NATURALEZA

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Balanceados | 455.231 | 433.872 |
| Compras de Larva | 78.710 | 58.963 |
| Fertilizantes | 18.996 | 14.216 |
| Vitaminas | 8.010 | - |
| Antibioticos | 6.908 | - |
| Insumos | 5.805 | 20.089 |
| | <u>573.660</u> | <u>527.140</u> |

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

30. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Sueldos y Salarios | 100.296 | 94.230 |
| Aportes a la Seguridad Social Incluye Fondo Reserva | 19.636 | 18.089 |
| Beneficios Sociales e Indemnizaciones | 19.705 | 15.774 |
| Gastos Planes de Beneficios a Empleados | 27 | - |
| Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales | 22.123 | 8.120 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 36.296 | 6.679 |
| Combustibles | 32.965 | 32.711 |
| Lubricantes | 2.915 | 2.029 |
| Seguros y Reaseguros | 666 | - |
| Transporte | 17.216 | 11.172 |
| Gastos de Viaje | 121 | 45 |
| Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones | 769 | 718 |
| Impuestos, Contribuciones y Otros | 7.655 | 12.339 |
| Depreciaciones Propiedades, Planta y Equipos | 35.388 | 50.071 |
| Gastos por Cantidades Anormales | 9.134 | 15.998 |
| Otros Gastos | 71.407 | 76.173 |
| | <u>376.318</u> | <u>344.148</u> |

50. GASTOS FINANCIEROS, NETOS

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Comisiones | 27 | 31 |
| Intereses | 1 | - |
| | <u>28</u> | <u>31</u> |

60. GASTOS NO OPERACIONALES

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Gastos No Operacionales | 7.876 | 3.219 |
| | <u>7.876</u> | <u>3.219</u> |

RITORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.