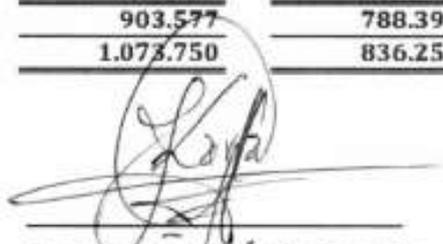


**RITORSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresado en dólares)**

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activo Corriente</b>			
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
<b>Total activo corriente</b>		<b>477.462</b>	<b>302.717</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	I	552.504	507.540
Activos Biológicos	K	43.784	25.000
Otros activos no corrientes	O	-	1.000
<b>Total activo no corriente</b>		<b>596.288</b>	<b>533.540</b>
<b>Total de Activos</b>		<b>1.073.750</b>	<b>836.257</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
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
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>148.589</b>	<b>33.042</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	SS	17.451	14.817
Pasivos Diferidos	UU	4.133	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>21.584</b>	<b>14.817</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>170.173</b>	<b>47.858,66</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
	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
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>903.577</b>	<b>788.398</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>1.073.750</b>	<b>836.257</b>

\_\_\_\_\_  
**Almache Chango Maria Luzmila**  
**Representante Legal**  
**CI: 0701150500**

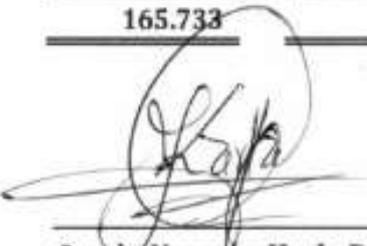
  
\_\_\_\_\_  
**García Narvaez Karla Patricia**  
**Contadora**  
**Ruc: 0705352482001**

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	<b>10</b>	1.205.388	951.628
Costo de ventas y producción	<b>20</b>	<u>(573.660)</u>	<u>(527.140)</u>
Utilidad bruta		<u><b>631.728</b></u>	<u><b>424.488</b></u>
<b>Gasto de operación y financieros</b>			
Gastos administrativos	<b>30</b>	(376.318)	(344.148)
Gastos Financieros	<b>50</b>	(28)	(31)
Otros Egresos	<b>60</b>	<u>(7.876)</u>	<u>(3.219)</u>
Total Gastos de operación y financieros		<u><b>(384.222)</b></u>	<u><b>(347.398)</b></u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>247.506</b>	<b>77.090</b>
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)	-
<b>Utilidad Neta</b>		<u><b>165.733</b></u>	<u><b>51.110</b></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
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>	<b>5.000</b>	<b>72.600</b>	<b>445.325</b>	<b>19.493</b>	<b>14.922</b>	<b>179.949</b>	<b>51.110</b>	<b>788.398</b>
Ganancias-Perdidas Actuariales				556				556
Pago de Dividendos							(51.110)	(51.110)
Resultado del Ejercicio							247.506	247.506
Participación 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)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>	<b>5.000</b>	<b>72.600</b>	<b>445.325</b>	<b>20.049</b>	<b>14.922</b>	<b>179.949</b>	<b>165.733</b>	<b>903.577</b>

\_\_\_\_\_  
**Representante Legal**  
**Almache Chango María Luzmila**  
**CI: 0701150500**

  
\_\_\_\_\_  
**García Narváez 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>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>130.661</b>	<b>142.881</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.158.490</b>	<b>898.756</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.158.490	898.756
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(859.411)</b>	<b>(846.844)</b>
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)	-
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>	<b>218.600</b>	<b>37.496</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(40.389)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	90.684
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>	<b>(40.389)</b>	<b>90.684</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Pagos de préstamos	-	(3.511)
Dividendos pagados	(51.110)	(54.388)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.560	72.600
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación</b>	<b>(47.550)</b>	<b>14.701</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>130.661</b>	<b>142.881</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>211.087</b>	<b>68.206</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>US\$ 341.748</b>	<b>US\$ 211.087</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>247.506</b>	<b>77.090</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(79.582)</b>	<b>25.738</b>
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)	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>50.676</b>	<b>(65.332)</b>
(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
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>218.600</b>	<b>37.496</b>

\_\_\_\_\_  
**Almache Chango Maria Luzmila**  
**Representante Legal**  
**CI: 0701150500**

  
**García Narvaéz 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.

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

---

## **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.

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

---

- (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.

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

---

**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>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>-42%</b>	<b>-35%</b>

#### 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>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	341.748	-	211.087	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
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	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>465.838</u>	<u>-</u>	<u>288.279</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Préstamos y obligaciones financieras	-	-	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	68.821	-	4.123	-
Cuentas por pagar relacionadas	3.594	-	591	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<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><b>341.748</b></u>	<u><b>211.087</b></u>

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	US\$ dólares
<b>B-2 Banco</b>			
Banco Machala Cta Cte # 1010477545		138.454	131.314
Banco del Pichincha Cta. Cte. # 2100018556		203.139	78.895
		<u><b>341.594</b></u>	<u><b>210.209</b></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><b>124.090</b></u>	<u><b>77.193</b></u>

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

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

**(E) SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Composición al 31 de diciembre:

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

**(F) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Composición al 31 de diciembre:

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

**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	
<b>Costos</b>				
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, Barcasas 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
<b>Total de Costos</b>	<b>763.466</b>	<b>40.389</b>	<b>(27.424)</b>	<b>776.430</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>				
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, Barcasas 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
<b>Total de Depreciaciones</b>	<b>255.926</b>	<b>35.388</b>	<b>(67.387)</b>	<b>223.927</b>
<b>Total general</b>	<b>507.540</b>	<b>5.001</b>	<b>39.963</b>	<b>552.504</b>

**(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
<b>CC-1 Proveedores</b>		
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>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	247.506	77.090
15% Participación Trabajadores	-37.126	-11.563
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<u>210.380</u>	<u>65.526</u>
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles locales	5.597	-
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<u>215.978</u>	<u>65.526</u>
<b>Menos:</b> Utilidad a reinvertir y capitalizar	70.000	-
<b>SALDO UTILIDAD GRAVABLE</b>	<u>145.978</u>	<u>65.526</u>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	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	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO</b>	<u>34.088</u>	<u>6.533</u>
<b>Mas:</b>		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	5.580	6.086
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	4.812	9.300
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<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.

	<b>Acciones en</b>		<b>Valor</b>	<b>CAPITAL</b>
	<b>US\$</b>	<b>%</b>	<b>nominal</b>	<b>SOCIAL \$</b>
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
	<b>5.000</b>	<b>100%</b>		<b>5.000</b>

**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:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	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	-
	<b><u>1.205.388</u></b>	<b><u>951.628</u></b>

**20. COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION POR NATURALEZA**

Composición al 31 de diciembre:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	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
	<b><u>573.660</u></b>	<b><u>527.140</u></b>

**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:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares	US\$ dólare
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
	<b><u>376.318</u></b>	<b><u>344.148</u></b>

**50. GASTOS FINANCIEROS, NETOS**

Composición al 31 de diciembre:

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

**60. GASTOS NO OPERACIONALES**

Composición al 31 de diciembre:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares	US\$ dólare
Gastos No Operacionales	7.876	3.219
	<b><u>7.876</u></b>	<b><u>3.219</u></b>

**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.