

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es dedicarse a la compra y venta de acciones de compañías. La compañía mantiene el RUC 0990577803001 asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 7 diciembre del 1981, con el nombre de PROCESDORA DEL RIO S.A. "PRORIOSA", regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 4 enero del 2006.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 26 marzo del 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2017.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en el año anterior, sin embargo, cualquier diferencia con los montos comparativos de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 es resultado de reclasificaciones efectuadas para fines comparativos.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales relacionados con ella, que se atribuyen directamente a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.



2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo y bancos, constituido por el efectivo disponible en caja y cuenta bancaria, no genera interés.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, generados por otras cuentas por cobrar, no genera interés.
- Activos por impuesto corrientes, constituido por anticipos de impuestos pagados para su compensación con el impuesto a la renta anual.
- Inversiones en acciones no corrientes, están registradas al costo de adquisición. El costo no excede al valor patrimonial proporcional informado por la entidad en la que se mantiene la inversión
- Otros activos, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar variaciones que indique situaciones de pérdidas y/o deterioros.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen o cuando los términos no incluyen intereses, pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

3. Resumen de las Principales Políticas Contables(continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corresponde a deudas con pagos fijos que no cotizan en un mercado activo, incluían obligaciones con terceros generados por la compra de servicios con crédito normal e interés.
- Pasivos por impuesto corrientes, constituidos por impuestos fiscales que deben ser cancelados al siguiente mes.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2017 y 2016, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

PROCESADORA DEL RIO S. A. "PRORIOSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

3. Efectivo en caja y bancos

El efectivo y bancos consistían en lo siguiente:

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Caja	900	900
Bancos	50.023	75.680
	<u>50.923</u>	<u>76.580</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Cientes Nacionales	255.902	118.455
Cientes Extranjeros	<u>2.509.782</u>	<u>3.744.759</u>
	2.766.042	3.863.214
Provisión cuentas dudosas	<u>0</u>	<u>0</u>
Total clientes netos	2.766.042	3.863.214
Empleados	34.215	28.373
Anticipos proveedores	295.901	78.353
Otras cuentas por cobrar	50.060	53.004
Cientes Relacionados	359	18.844
		<u>45.174</u>
	<u>380.534</u>	<u>223.747</u>
	<u>3.203.401</u>	<u>4.086.961</u>

PROCESADORA DEL RIO S. A. "PRORIOSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

5. Inventarios

Los inventarios consistían en lo siguiente:

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Productos terminados	1.208.047	1.144.074
Materiales de Empaque	136.420,88	-
Suministros de Oficina	6.705,75	277.958
Materiales de Logística	139.196,19	
Químicos	18.863,24	
Suministros de Limpieza	3.673,24	
Repuestos de compresores	21.707,54	
Materiales plásticos	2.281,20	
Provisión	-25.953,45	
	1.510.941	1.422.032

6. Activos por impuesto corriente

Impuesto corriente consistían en lo siguiente:

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Credito Tributario IVA	639.964	463.498
Anticipo impuesto a la renta	84.919	157.770
Retenciones en la fuente	11.244	26.209
Retención del IVA	113.761	75.192
Crédito Fiscal	14.315	-
	864.204	722.669

PROCESADORA DEL RIO S. A. "PRORIOSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

7. Propiedades y Equipos
consistían en lo siguiente:

	2017	2016
	(US DOLARES)	
<i>Terrenos</i>	610.015	610.015
<i>Obras en proceso</i>	18.652	31.695
<i>Sistema contra incendio</i>	116.617	116.617
<i>Maquinarias en proceso</i>	100.741	100.621
<i>Maquinarias para Sistema de R</i>	1.800	
<i>Construcciones e Instalaciones</i>	9.893	
<i>Obras de Arte</i>	1.500	1.500
TOTAL NO DEPRECIABLES	859.219	860.449
 <i>Edificios e instalaciones</i>	 895.566	 842.648
<i>Maquinarias y Equipos</i>	1.121.349	977.772
<i>Muebles de Oficina</i>	29.587	29.587
<i>Equipos de oficina</i>	34.309	
<i>Otros</i>	104.547	89.903
	2.185.358	1.939.910
 <i>Total Costo</i>	 3.044.577	 2.800.358
<i>Depreciación acumulada</i>	(1.164.838)	(1.091.398)
	1.879.739	1.708.961

8. Sobregiro
Consistían en lo siguiente:

	2017	2016
	(US DOLARES)	
<i>Banco Pichincha</i>	460.620	139.644
<i>Banco Machala</i>	398	2.947
<i>Banco Pramerica</i>	249.967	35.459
<i>Banco Internacional</i>	108	
	711.094	178.049

PROCESADORA DEL RIO S. A. "PRORIOSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

9. Préstamos Bancarios

consistían de lo siguiente:

2017

INSTITUCION BANCARIA	TASA DE INTERES %	CAPITAL PENDIENTE	PLAZO DEL CREDITO	FORMA DE PAGO	GARANTIAS
Pichincha	8,95%	50.553	180	Trimestral	Bienes de accionistas: Tamasa S.A. y Hotel del Centro
Pichincha	8,95%	101.106	180	Trimestral	
Pichincha	8,95%	75.830	180	Trimestral	
Pichincha	8,95%	150.000	180	Trimestral	
Pichincha	8,95%	250.000	180	Trimestral	
Internacional	9,05%	150.000	120	Al final	
Total 2017		777.489			

2016

INSTITUCION BANCARIA	TASA DE INTERES %	CAPITAL PENDIENTE	PLAZO DEL CREDITO	FORMA DE PAGO	GARANTIAS
Pichincha	8,69%	50.922	180	Trimestral	Bienes de accionistas: Tamasa S.A. y Hotel del Centro
Pichincha	8,69%	101.106	180	Trimestral	
Pichincha	8,69%	50.553	180	Trimestral	
Produbanco	7,50%	350.000	180	Trimestral	
Produbanco	7,50%	150.000	180	Trimestral	
Total 2016		702.582			

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Proveedores locales	2.500.590	3.724.349
Nómina por pagar	7.571	20.829
Intereses por pagar	7.121	
Fletes Navieros	24.630	
IESS		22.691
Otras cuentas por pagar	80.000	237.298
	2.619.912	4.005.168

PROCESADORA DEL RIO S. A. "PRORIOSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

11. Obligación por beneficios definidos

Obligaciones por pagar estaba conformado por:

	2017	2016
	(US DOLARES)	
<i>Decimo Tercero</i>	6.938	7.593
<i>Decimo Cuarto</i>	28.380	31.776
<i>Vacaciones</i>	11.063	18.542
<i>Fondo de Reserva</i>	9.034	4.043
<i>IESS</i>	9.106	
<i>Prestamos Quirografarios</i>	8.763	
<i>Participacion Trabajadores</i>	31.092	392,19
<i>Prestamo Hipotecario</i>	1651,44	
<i>Otros</i>	1.661	
	107.688	62.346

12. Pasivos por impuesto corriente

	2017	2016
	(US DOLARES)	
<i>Retenciones</i>	92.111	46.216
<i>I.V.A</i>	223.610	169.369
<i>Retención del I.V.A</i>	53.494	8.661
<i>Impuesto a la renta compañía</i>	146.299	172.248
<i>Impuesto a la renta empleados</i>	1.306	
<i>Otros</i>	1.663	
	518.482	396.493

13. Cuentas por pagar a compañías relacionadas y accionista

	2017	2016
	(US DOLARES)	
<i>Ravcarp</i>	1.543.483	1.690.769
	1.543.483	1.690.769