

RIQZ S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**





Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda.

Audidores Independientes



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
RIQZ S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **RIQZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

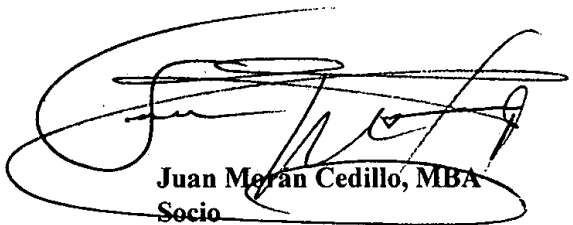
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de RIQZ S.A., al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 19 "Estados financieros consolidados y contabilización de inversiones en subsidiarias" y la Res. de Superintendencia de Compañías No. 03.Q.ICI.002 publicada en el R.O. del 5 de marzo del 2003, exigen consolidar y presentar los estados financieros de aquellas inversiones en acciones en las cuales una empresa posea al menos el 50% de participación accionaria. De conformidad con la nota 3, RIQZ S.A. mantiene participación accionaria del 99,99% en Corporación Farmacéutica Medisumi S.A. y Labfarm del Ecuador S.A., teniendo la obligatoriedad de elaborar estados financieros consolidados para que sean auditados y se emita el dictamen respectivo. A la fecha de este informe, RIQZ S.A. se encuentra en proceso de preparación de los respectivos estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2011.
6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2011, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.
7. Como se indica en la nota 1 a los estados financieros, de conformidad con disposiciones establecidas por Superintendencia de Compañías a partir de enero 1 del 2012, RIQZ S.A., está obligada a aperturar sus registros contables de conformidad con las NIIF's - Normas Internacionales de Información Financiera, habiendo sido el periodo 2011 el año de transición a las NIIF. El efecto neto causado por la conversión de NEC a NIIF al 1ro. de enero del 2012, está en proceso de determinación por parte de la compañía.


HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 0258


Juan Moran Cedillo, MBA
Socio
Registro CPA. No. 21.249

Guayaquil, mayo 15 del 2012



RIOZ S.A.**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****NOTAS**

(US dólares)

ACTIVOS**ACTIVOS CORRIENTES**

Bancos	2	7.695
Crédito tributario		<u>366</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>8.061</u>

Inversiones permanentes	3	1'544.619
Activos fijos	4	81.579
Cargos diferidos	5	4.150
Cuentas por cobrar, relacionadas		<u>6.997</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1'645.406</u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**PASIVOS****PASIVO CORRIENTE**

Anticipo de Impuesto a la renta por pagar	6	7.683
Cuentas por pagar		<u>30</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>7.713</u>

Préstamos de accionistas	7	<u>86.062</u>
TOTAL PASIVO		<u>93.775</u>

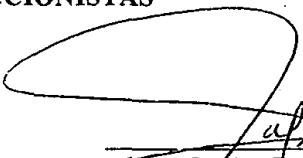
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	8	800
Aportes para futuras capitalizaciones	8	1'220.590
Resultados acumulados		<u>330.241</u>

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1'551.631</u>
--	--	------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1'645.406</u>
---	--	------------------


 Ing. Pablo Paredes Álava
 Gerente General


 CPA. Denise Jordán Andrade
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

RIQZ S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
Ingresos, ajuste de inversiones al VPP	3	346.382
Gastos administrativos	5	(8.458)
Utilidad del ejercicio		337.924
Impuesto a la renta, anticipo mínimo	6	(7.683)
Utilidad neta		<u>330.241</u>



Ing. Pablo Paredes Álava
Gerente General

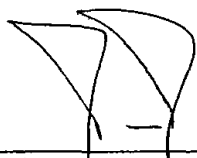


CPA. Denise Jordán Andrade
Contadora General

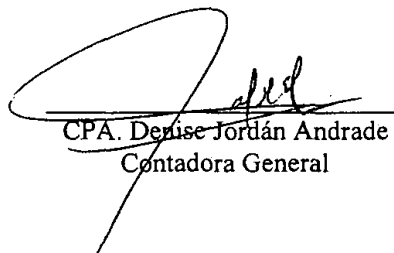
Ver notas a los estados financieros

RIQZ S.A.ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultado acumulado</u>	<u>Patrimonio total</u>
	(US dólares)			
Saldos a diciembre 31, 2010	800	1'220.590	0	1'221.390
Utilidad neta			330.241	330.241
Saldos a diciembre 31, 2011	<u>800</u>	<u>1'220.590</u>	<u>330.241</u>	<u>1'551.631</u>



Ing. Pablo Paredes Álava
Gerente General



CPA. Denise Jordán Andrade
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

RIQZ S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (RESUMIDO)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**NOTAS

(US dólares)

FUENTES DE FONDOS

Utilidad neta 320.241

Ingresos y gastos que no originan movimiento de efectivo:

- Ingreso por ajuste de VPP en acciones 3 (346.382)
- Provisión de anticipo de impuesto a la renta por pagar del año 2011. 6 7.683
- Depreciación 4 4.244

Disminución de cuentas por cobrar 14.356Total 10.142APLICACIONES DE FONDOSDisminución de cuentas por pagar (3.007)Total (3.007)

Aumento del efectivo 7.135

Efectivo al inicio del año 560Efectivo al final del año 2 7.695

 Ing. Pablo Paredes Alava
 Gerente General


 CPA. Denise Jordán Andrade
 Contadora General
Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

RIOZ S.A. (La Compañía) fue constituida el 14 de octubre de 1999 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de diciembre de ese año. Su amplio objeto social descrito en el artículo tercero de su Estatuto en actividades comerciales, industriales y de servicios, incluye la “.... compraventa, permuta por cuenta propia de acciones de compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas....”. En el año 2009 se efectuó la compra y transferencia de acciones a los actuales accionistas (nota 8), encontrándose a la fecha en proceso la reforma al estatuto para que su objeto social señale que “la actividad económica consiste exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades”.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, la compañía sólo ha tenido como actividad la tenencia de acciones; por lo que sus ingresos sólo corresponden al ajuste del valor patrimonial proporcional de las compañías en que mantienen inversiones, y sus gastos administrativos son los básicos. Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación. A partir del 1ro de enero del 2011 se inicia el período de transición de las NIIF's, las mismas que deberá implementar la Compañía desde el 1ro de enero del 2012.

Conforme a Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G . DSC de noviembre 20 del 2008, a partir de enero 1 del 2011, RIOZ S.A. está obligada a aperturar sus registros contables de conformidad con las NIIF's, habiendo sido el periodo 2011 el año de transición a las NIIF. Actualmente la compañía mantiene en proceso la preparación el estado de situación financiera de apertura según NIIF al 1ro. de enero del 2012.

Inversiones permanentes.- las inversiones en acciones se encuentran registradas por el método del valor patrimonial proporcional según NEC -20. El ajuste resultante fue acreditado en el año 2011 al estado de resultados.

Activos fijos.- Constituido principalmente por inmueble, valorado al costo, el cual es similar al avalúo catastral. La depreciación es del 5% anual.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, la cual disminuye al 15% cuando la utilidad es reinvertida mediante su capitalización. La referida Ley establece el anticipo mínimo de impuesto a la renta, el cual prevalece sobre el impuesto a la renta causado, cuando éste es menor.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda (US\$) según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> (%)
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

2. BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo del balance está conformado por saldo en cuenta corriente No. 522445-6 del Banco Bolivariano.

3. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2011, están compuestas por acciones y aportes en las siguientes empresas en la que se mantiene participación del 99,99%; inversiones ajustadas al valor patrimonial proporcional (VPP).

	Costo ajustado <u>dic. 31, 2010</u>	Ajuste VPP (US dólares)	Costo ajustado <u>dic. 31, 2011</u>
a) Corporación Farmacéutica Medisumi S.A.	704.229	379.660	1'083.889
b) Labfarm del Ecuador S.A.	<u>494.008</u>	<u>(33.279)</u>	<u>460.729</u>
Total	<u>1.198.237</u>	<u>346.382</u>	<u>1.544.619</u>

El valor nominal de US\$ 206.370 (Medisumi S.A. US\$ 180.380 y Labfarm del Ecuador S.A. US\$ 25.990) de las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el mismo, por lo tanto no se requiere hacer el movimiento de la cuenta entre el inicio y final del año.

4. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta está conformado como sigue:

a) Inmueble ubicado en la ciudad de Quito calle Hugo Moncayo E11-112 y G. Noriega, Barrio El Batán; Terreno 235 m2. y construcción 447 m2. Avalúo comercial por US\$ 83.493.

- Valor según libros	US\$ 84.870
- Depreciación acumulada	<u>(4.244)</u>
Valor neto según libros	80.626
b) Otros activos fijos	<u>953</u>
Total activo fijo	<u>81.579</u>

El inmueble está entregado en garantía de dos operaciones de préstamos con Banco del Pichincha por US\$ 179.538, con la compañía relacionada Medisumi S.A..

Durante el año 2011 no hubo adiciones de activos fijos; por lo tanto es innecesario realizar el movimiento contable de saldos inicial y final.

5. CARGOS DIFERIDOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Cargos diferidos US\$ 4.150; corresponden principalmente a gastos de constitución y puesta en operación de la compañía hasta el año 2010.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

5. CARGOS DIFERIDOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Gastos administrativos US\$ 8.458; corresponden principalmente a gastos por depreciación de inmueble US\$ 4.244; pagos por contribución anual a Superintendencia de Compañía US\$ 1.075; servicios prestados y otros US\$ 1.575; y gastos de servicios básicos de energía eléctrica y teléfono US\$ 1.564.

6. ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA Y ASPECTOS FISCALES

Impuesto a la renta.- el impuesto a la renta del año 2011 corresponde al anticipo mínimo por pagar sobre el total de activos y patrimonio por US\$ 7.683. El SRI mediante oficio del 14 de octubre del 2011 observó la falta de pago lo cual fue justificado por la compañía en noviembre 7 del 2011, debiendo definitivamente pagar dicho valor.

El anticipo mínimo surge por cuanto el impuesto causado del año 2011 es cero, pues los ingresos del año correspondientes a ajustes del VPP. de las inversiones en acciones, están exentos de impuesto a la renta. El anticipo mínimo de impuesto a la renta para el año siguiente es de US\$ 9.700.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias.- Mediante Resolución 1071 publicada en el suplemento del R. O. No. 740 de enero 8 del 2003, el Servicio de Rentas Internas, dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año actual, cuyo plazo de presentación es hasta julio 31 del año siguiente, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.

7. PRÉSTAMO DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a cuentas por pagar provenientes del año anterior, sin vencimiento específico que no generan costo financiero.

8. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, cuya distribución se detalla a continuación:

	<u>Participación</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes</u>
	(%)	(US dólares)	
a) Vladimir Paredes Álava	50	400	610.295
b) Pablo Paredes Álava	<u>50</u>	<u>400</u>	<u>610.295</u>
Total	<u>100</u>	<u>800</u>	<u>1.220.590</u>

Los aportes efectuados por los accionistas provienen del año 2009, con motivo de la transferencia de acciones de Medisumi S.A. y Labfarm S.A. a favor de Riqz S.A..

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011, los principales saldos con partes relacionadas están revelados en las notas 3, 4, 7 y 8. Además en julio del 2011 la compañía recibió US\$ 10.000 de Medisumi S.A. por concepto de abono a deuda.

No existen transacciones de ingresos y egresos con partes relacionadas.

10. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2011, no existen activos ni pasivos contingentes que la Gerencia los conozca y que requiera ajustes o revelaciones en los estados financieros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 15 del 2012 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2011.

Cumplimiento de medidas correctivas de control Interno. En el año 2011 es inaplicable, por cuanto por su reciente constitución en el año 2010, es el primer período auditado.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
