

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

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 "... compra-venta, permuta por cuenta propia de acciones de compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas...". En los años 2009 y 2013 se efectuó la compra y transferencia de acciones a los actuales accionistas (nota x), 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".

La Compañía mantiene el 50% (66% actualizamiento) de participación accionaria en GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A., por lo que ejerce influencia significativa. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores, siendo sus principales accionistas los indicados en la nota 10.

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2017 fueron autorizados por la Administración de la Compañía en marzo 23 del 2018 y serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas en marzo 29 del 2018.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.1 Bases de preparación. - Los estados financieros de RIOZ S.A. comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, estado de resultado, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para las PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador a partir del año 2012, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías No.08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008 y SC.Q.I.C.I.C.P.A.I.F.R.S 11.01 de enero 12 del 2011.

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.3 Inversiones permanentes.- Las inversiones en acciones se encuentran registradas por el método de participación, según NIC 28.

2.4 Activos fijos.- Constituido principalmente por inmuebles, valorado inicialmente al costo y posteriormente ajustado por reavalúo según avalúo catastral del Municipio de Quito. La depreciación es del 5% anual.

2.5 Impuesto a la renta.- es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% (25% a partir del año 2018) para todas las sociedades. Además, si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye 10 puntos porcentuales. En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado resulte mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto que prevalece será el valor del anticipo determinado. Inaplicable para la Compañía.

2.6 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:

Años	Inflación (%)
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20

3. BANCO

A 31 de diciembre del 2017 está constituido por la única cuenta corriente que mantiene en el Banco Bolivariano.

4. PAGOS ANTICIPADOS Y CRÉDITO TRIBUTARIO

A 31 de diciembre de 2017 están constituidos como sigue:

Pagos anticipados, cuentas por cobrar varios	4.100
Crédito tributario, retenciones en la fuente	3.515
Total	7.615

(US dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

5. INVERSIÓN PERMANENTE

Al 31 de diciembre del 2017, esta compañía por acciones y aporte que mantiene en la empresa GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSEUR) S.A., participación del 50% hasta diciembre 31 del 2016 y 66% a la fecha; inversiones ajustadas por el método de participación, como sigue:

participation, como sigue:

Patrimonio de GROSURB al 31 de diciembre del 2016	864,353
50% de participación sobre patrimonio de US\$ 89,138	44,369
Aporte para futura capitalización, menos ajuste	775,199
Subtotal al 31 de diciembre del 2016	819,768
Más, utilidad neta del año 2017 US\$ 58,266	38,456
Ajuste del 16% adicional para sustrato en 66% de participación	14,262
Menos, transferencia del 34% del aporte futura capitalización	(263,568)
Total inversión 66% al 31 de diciembre del 2017	608,918

(US dólares)

6. INMUEBLE Y OTROS ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la cuenta está conformado principalmente por inmueble ubicado en la ciudad de Quito calle Hugo Moncayo B11-112 y G, Noriega, Barrio El Balón; Terreno 235 m², y construcción 447 m²; en el año 2017 incremento en US\$ 115,809 producto del nuevo avalúo catastral del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito (número de predio 0337394), como sigue:

Quito (número de predio 0337394), como sigue:

[illegible]

Durante el año 2017 no hubo compras ni bajas de activos fijos; la depreciación del año fue US\$ 7.230. La depreciación acumulada de US\$ 33.064 es encerrada en el proceso contable de registro del reavalúo.

regional and national level.

7. CUENTAS POR COBRAR, COMPAÑÍA RELACIONADA

Al 31 de diciembre de 2017, cuenta por cobrar a largo plazo corresponde a deuda de la asociada GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT S.A., monto global que incluye aporte entregado para futura capitalización por US\$ 775,199, desglosada como sigue:

Cuenta por cobrar	1.409.138
Menos, clasificación como inversión US\$ 775.198 * 66%	(511.631)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	897.507

8. PRÉSTAMO DE ACCIONISTAS

Corresponde a valores en efectivo entregado por los accionistas en calidad de préstamos a largo plazo, los mismos que no tienen garantías ni generan intereses. Conformado de la siguiente manera:

Pablo Paredes (Accionista)	905.960
Vladimir Paredes (Accionista)	640.799
Total	1.546.759

9. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

- 9.1. Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.
- 9.2. Riesgo de tasa de interés: la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de RIQZ S.A. son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.
- 9.3. Riesgo del tipo de cambio: la Compañía no mantiene transacciones comerciales de activos y pasivos en monedas distintas del dólar estadounidense, por lo tanto no está expuesta al riesgo del cambio resultante de la exposición de varias monedas.
- 9.4. Riesgo de precios: Este riesgo es bajo por cuanto los precios de los bienes que ofrece la Compañía están pactados en acuerdos con clientes.
- 9.5. Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. RIQZ S.A. no tiene concentración significativa de riesgo crediticio.

9. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (Continuación)

9.6. Riesgo de liquidez: La dirección financiera de la Compañía es manejada por la Gerencia que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la cual ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez conforme a los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

9.7. Riesgo de capital: El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida e índice de capital saludable para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía como holding de negocio farmacéutico gestiona su capital mediante rentabilidad de la subsidiaria.

10. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación se incluye una comparación por categoría de los valores en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía incluido en los estados financieros.

Valor en libros		Valor razonable	
		(US dólares)	
Activos financieros	— Cuentas por cobrar, recibibles	897,507	897,507
	— Pasivos financieros	1,546,759	1,546,759
	— Préstamos, accionistas		

Al 31 de diciembre del 2017, el valor en libros de los activos y pasivos financieros, es similar al valor razonable, porque estimamos que están a su valor de realización tanto las inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, así como las cuentas por pagar a accionistas. El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría cambiar el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 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:

Participación	Capital social	Aportes
(%)	(US dólares)	
a) Vladimír Paredes Alava	400	15,495
b) Pablo Paredes Alava	400	13,496
Total	800	28,991

RIOZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)**

Aportes para futura capitalización.- Representan aportaciones de los accionistas que provienen de años anteriores y que a la presenta fecha del informe se encuentran pendientes de capitalización.

Superavit por Revaluación.- Representa el efecto neto de los ajustes correspondientes a los avalúos de los bienes muebles de la compañía, revalorizaciones de sus activos fijos que componen los grupos de terrenos y edificaciones.

Resultados acumulados.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los todos los Accionistas de la compañía y pueden ser utilizados para otros pagos de la compañía.-

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Durante el año 2017, el origen y su acumulación fue como sigue:

2017	
7.208	Arriendo de oficinas y bodegas
4.861	Servicio de Auditoría
7.230	Depreciación de inmueble
1.618	Honorarios profesionales y asesorías
808	Otros gastos
<u>21.725</u>	<u>Total</u>
	Gastos no deducibles.- Corresponde a gastos del grupo 619; intereses y multas US\$ 4.120 y gastos sin soporte legal US\$ 14.515.

13. ASPECTOS FISCALES

a) Impuesto a la renta corriente

La compañía tiene pérdidas de operaciones, no causa impuesto a la renta.

b) Aspectos fiscales

En el año 2017 la compañía se reactivó societaria y tributariamente, habiendo presentado las declaraciones tributarias respectivas que se encontraban atrasadas al 31 de diciembre del 2017. Al 29 de marzo del 2018, la Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-3218 Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el Servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados directamente por el contribuyente hasta el 31 de julio del siguiente año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. RIOZ S.A. preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2017.

RIOZ S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Además de los saldos de préstamos y aportes indicados en las notas 3, 7, 8 y 11 no existen otros importes con partes relacionadas que debamos mencionar.

No existen transacciones de ingresos y egresos con partes relacionadas.

15. ACTIVO Y PASIVOS CONTINGENTES

La Administración considera que además de las contingencias ordinarias del negocio, al 31 de diciembre del 2017, no existen tales contingentes que merezcan revelación en los estados financieros.

16. EVENTOS POSTERIORES

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre del 2017 y marzo 29 del 2018 (fecha de conclusión de la auditoría), no existen eventos que ameriten ser revelados o ajustados, y que alteren y/o modifiquen significativamente los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2017.