



# **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA**

Informe sobre el examen de los  
estados financieros consolidados

Año terminado al  
31 de diciembre de 2016

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas  
**FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA**  
Guayaquil, Ecuador

### Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA**, que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los estados consolidados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidada de **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA** al 31 de diciembre de 2016, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### Base para opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA** de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail [pkfuio@pkfecuador.com](mailto:pkfuio@pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

**Otros asuntos:**

4. La empresa responsable de la consolidación es **FORNITORE S.A.**, controladora de la empresa **INGSERVIEL S.A.** con una participación del 85%.
5. Los estados financieros individuales de **INGSERVIEL S.A.** por los ejercicios económicos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no han sido sujetos a auditoría externa, por cuanto sus activos del período económico inmediato anterior no superaron el mínimo requerido para cumplir con dicho requerimiento.
6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota B se describe la base contable utilizada para su preparación y que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como una sola entidad. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en caso que los negocios hubieran operado como un negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.
7. Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 de fecha 14 de febrero de 2014, la actual Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas. **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA** no fueron establecidos por la autoridad tributaria como Grupo Económico, por lo que el procedimiento de consolidación se efectuó en base a la Sección 9 de NIIF para PYMES.

**Asuntos clave de auditoría:**

8. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
9. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

**Responsabilidades de la administración sobre los Estados Financieros Consolidados:**

10. La Administración de **FORNITORE S.A.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

11. En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **FORNITORE S.A.** para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
12. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA.**

**Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados:**

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
14. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
  - 14.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
  - 14.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA.**
  - 14.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 14.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA** para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA** no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 14.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
15. Hemos comunicado a la Administración de **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA**, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueran identificadas durante nuestra auditoría.
16. También le hemos proporcionado a la Administración de **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA** una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
17. De los asuntos comunicados a la Administración de **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA**, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.



13 de junio de 2017  
Guayaquil, Ecuador

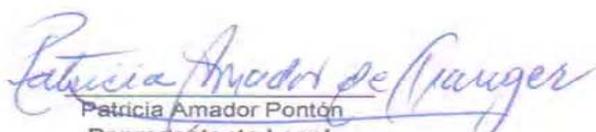


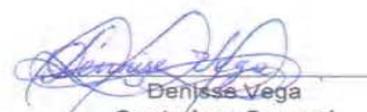
Edgar Naranjo L  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías, Valores  
y Seguros No.015

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota E)	2,663	563
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota F)	112,018	86,925
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>114,681</b>	<b>87,488</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota L)	136,890	123,700
Inversiones en instrumentos de patrimonio (Nota G)	456,027	476,035
Inversiones en asociadas (Nota H)	1,039,551	1,039,551
Propiedades y equipos (Nota I)	6,491	11,400
Otros activos	508	508
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1,639,467</b>	<b>1,651,194</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,754,148</b>	<b>1,738,682</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota J)	62,654	80,692
Obligaciones con terceros	1,672	8,746
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>64,326</b>	<b>89,438</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota L)	327,653	291,000
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>327,653</b>	<b>291,000</b>
<b>PATRIMONIO (Nota K)</b>		
Capital social	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	1,358,480	1,358,480
Resultados acumulados	2,889	(1,036)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,362,169</b>	<b>1,358,244</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,754,148</b>	<b>1,738,682</b>

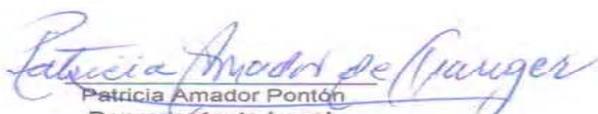
  
 Patricia Amador Pontón  
 Representante Legal

  
 Denisse Vega  
 Contadora General

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>		
Ingresos por actividades ordinarias	76,884	151,875
<b>COSTOS DE VENTA</b>	34,285	33,396
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	42,599	118,479
<b>GASTOS:</b>		
Gastos personal	15,284	22,847
Gastos administrativos	6,720	18,197
Otros	21,350	76,675
	43,354	117,719
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>	(755)	760
<b>OTROS INGRESOS</b>	1,294	6
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	539	766
Participación a trabajadores en las utilidades	81	324
Impuesto a la renta	591	863
<b>PÉRDIDA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	(133)	(421)

  
Patricia Amador Pontón  
Representante Legal

  
Denisse Vega  
Contadora General

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2015	800	1,358,480	(614)
Eliminación de la utilidad del ejercicio de la subsidiaria			(976)
Pérdida consolidada del ejercicio			(421)
Eliminación de ajuste del año anterior			(2,047)
Ajustes por consolidación del ejercicio			3,022
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	1,358,480	(1,036)
Compensación de pérdidas acumuladas			4,058
Eliminación de la pérdida del ejercicio de la subsidiaria			133
Pérdida consolidada del ejercicio			(133)
Ajuste del año anterior			(3,022)
Ajustes por consolidación			2,889
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	1,358,480	2,889

  
 Patricia Amador Pontón  
 Representante Legal

  
 Denisse Vega  
 Contadora General

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	101,977	215,936
Efectivo pagado a proveedores	(126,073)	(215,262)
Otros ingresos	1,294	6
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(22,802)</b>	<b>3,023</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversiones en instrumentos de patrimonio	20,008	
Adiciones propiedades y equipos		(6,622)
Venta propiedades y equipos	4,894	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>24,902</b>	<b>(6,622)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>2,100</b>	<b>(3,599)</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>563</b>	<b>4,162</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>2,663</b>	<b>563</b>

  
 Patricia Amador Pontón  
 Representante Legal

  
 Denissa Vega  
 Contadora General

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>PÉRDIDA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	(133)	(421)
Transacciones que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciación de propiedades y equipos	15	2,343
	<u>(118)</u>	<u>1,922</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Activos Financieros	(38,284)	(90,061)
Cuentas y documentos por pagar	15,600	91,162
	<u>(22,684)</u>	<u>1,101</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(22,802)</u>	<u>3,023</u>

  
 Patricia Amador Pontón  
 Representante Legal

  
 Denisse Vega  
 Contadora General

**FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresadas en USDólares)

**A. COMPAÑÍAS SUJETAS A CONSOLIDACIÓN:**

Fornitore S.A. (Controladora): La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de mayo de 2011; su objeto social consiste en la tenencia, adquisición y enajenación de acciones y otros títulos de capital.

Está considerada como Controladora para efectos de consolidación. A continuación un detalle de sus accionistas:

<b>Accionistas</b>	<b>Capital</b>	<b>% Participación</b>
Reflect S.A.	799	99.87%
Provedora de Servicios S.A. Servicesa	1	0.13%
	<u>800</u>	<u>100.00%</u>

A su vez **FORNITORE S.A.** es la propietaria de **INGSERVIEL S.A.** con una participación del 85.00%:

Ingserviel S.A. (Subsidiaria): La Compañía fue constituida el 21 de enero de 2013, e inscrito en el registro mercantil 29 de enero de 2013. La actividad principal es administración de centros de diagnósticos y centros de tratamientos médicos.

Los estados financieros consolidados han sido aprobados por parte del Gerente General de la Compañía con fecha 31 de mayo de 2017; posteriormente, serán puestos a disposición de los accionistas para su aprobación definitiva.

**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS:**

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros consolidados:

Procedimiento de consolidación: Los estados financieros consolidados presentan la información financiera como si se tratara de una sola entidad económica. Al preparar los estados financieros consolidados se sigue el procedimiento descrito en el párrafo 9.13 de la Sección 9 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), que se indica a continuación:

- Combinará los estados financieros de la controladora y su subsidiaria línea por línea, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar.
- Eliminará el importe en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria junto con la porción del patrimonio perteneciente a la controladora en cada una de las subsidiarias.

## **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA**

### **B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS:** (Continuación)

- Medirá y presentará las participaciones no controladoras en los resultados de las subsidiarias consolidadas para el periodo sobre el que se informa por separado de las participaciones de los propietarios de la controladora.
- Medirá y presentará las participaciones no controladoras en los activos netos de las subsidiarias consolidadas por separado de la participación en el patrimonio de los accionistas de la controladora. Las participaciones no controladoras en los activos netos están compuestas por: (i) el importe de la participación no controladora en la fecha de la combinación inicial, calculado de acuerdo con la sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía; y (ii) la porción de la participación no controladora en los cambios en el patrimonio desde la fecha de la combinación.
- No se incluye el patrimonio de la participación no controladora, debido a que el accionista minoritario, es accionista en ambas compañías, sujetas a consolidar.

Declaración de cumplimiento: La Controladora y Subsidiaria mantienen sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2016), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Controladora y Subsidiarias.

### **C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:**

A continuación mencionamos las políticas contables más importantes que utilizó la Administración en la consolidación:

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

## **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA**

### **C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:** (Continuación)

#### Instrumentos financieros:

*Reconocimiento inicial:* Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción.

*Cuentas por cobrar a terceros y relacionadas:* Se originan principalmente por préstamos. Se reconocen como corrientes pues son exigibles en menos de doce meses.

*Obligaciones con relacionadas:* Se originan principalmente por los préstamos recibidos de los accionistas y compañías relacionadas.

*Cuentas por pagar a proveedores:* Registran importes adeudados a proveedores, son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, no reportan intereses. Estos pasivos financieros se reconocen de acuerdo a los requerimientos de la Sección 11 “Instrumentos Financieros Básicos”, su medición inicial es según su precio de transacción, que incluye los costos de transacción.

Inversiones en instrumentos de patrimonio: Se registran al valor razonable, que es equivalente al precio de transacción. Los ajustes se registran contra patrimonio mientras que los dividendos se contabilizan en resultados del período cuando se establece el derecho a recibirlos.

A la fecha de los estados financieros, las inversiones en instrumentos de patrimonio de Maquimax S.A., Imballare S.A., e Instituto de Microcirugía Ocular Inmicrocsa S.A., no cumplen con la definición de inversiones en subsidiarias o asociadas, pues no existe control ni influencia significativa por parte de la Compañía. Por este motivo, se presentan estados financieros separados.

Inversiones en asociadas: Se contabilizan al costo y los dividendos recibidos se reconocen como ingresos en el periodo que se conocen. De acuerdo a la definición de los párrafos 14.2 y 14.3 de la Sección 14 de NIIF para PYMES, una asociada es una entidad sobre la cual existe una influencia significativa. La inversión en la empresa Proveedor de Servicios S.A. Servicesa, se considera una inversión en asociada, pues la Compañía tiene influencia significativa pero no control sobre la misma.

Propiedades y equipos: Estas partidas se registran inicialmente al costo de adquisición y posteriormente se miden a su costo menos la depreciación y cualquier deterioro de valor acumulado. Para la distribución sistemática del importe depreciable de la propiedad, maquinaria y equipos se estiman los siguientes años de vidas útiles, los mismos que se aplican por el método lineal:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Equipos médicos	10
Equipos de cómputo y software	3
Muebles y enseres	10

## **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA**

### **C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:** (Continuación)

La Administración no estableció un valor residual al costo de la propiedad, maquinaria y equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil, no es significativo.

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

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. A la fecha de los estados financieros, el impuesto a la renta es generado por las operaciones de la subsidiaria.

En el caso de la controladora, la normativa tributaria vigente establece que las sociedades cuya actividad económica consista exclusivamente de la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades no están sujetas a la obligación de pagar el anticipo de Impuesto a la Renta, y los ingresos que perciban por concepto de dividendos están exentos.

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 en la normativa tributaria vigente. A la fecha de los estados financieros, la participación de los trabajadores se origina por las operaciones de la subsidiaria.

Ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en los periodos en donde se ha prestado el servicio, lo que ocurre generalmente cuando se emite la factura.

Gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES): El IASB ha realizado modificaciones limitadas a las NIIF para las PYMES, cada modificación individual solamente afecta a unos pocos párrafos y en muchos casos sólo a unas pocas palabras de la Norma, salvo por las siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo.
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuesto diferidos con las NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

## **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA**

### **C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:** (Continuación)

- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.
- d) Incorporar un requerimiento de presentación de las propiedades de inversión en el estado de situación financiera - Elimina el requerimiento de revelar de forma comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.
- e) Aclara que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de las operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la Sección 27 - Incorpora un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral.
- f) Alinea la definición de “parte relacionada” con la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

A la fecha de los estados financieros, la Administración estima que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

### **D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Estimación de vidas útiles de propiedad y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

**FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA****D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**E. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:**

Corresponde principalmente a saldo conciliado en cuenta corriente de Banco Promerica S.A.

**F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

Incluye principalmente US\$75,271 (US\$52,000 en el 2015) a Crescitalia S.A. por préstamos. No devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.

**G. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO:**

<u>Compañía</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Participación nominal</u>	<u>Valor nominal US\$</u>	<u>Valor de compra US\$</u>	<u>Saldo al 31/12/2015</u>	<u>Disminución</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>
Maquimax S.A.	27,024	3.00	1.00	100,705	100,705		100,705
Imballare S.A.	50	6.25	1.00	50	50		50
Instituto de Microcirugía Ocular Inmicrocsa S.A.	400	21.00	1.00	400	375,280	(1) (20,008)	355,272
					<u>476,035</u>	<u>(20,008)</u>	<u>456,027</u>

(1) Corresponde a cesión de acciones a favor de Juan Carlos Iturralde Irahola con fecha 28 de junio de 2016.

**H. INVERSIONES EN ASOCIADAS:**

<u>Compañía</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Participación nominal</u>	<u>Valor nominal US\$</u>	<u>Valor de compra US\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
					<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedora de Servicios S.A. Servicesa	(1) 39,999	33.00	1.00	1,000,000	<u>1,039,551</u>	<u>1,039,551</u>
					<u>1,039,551</u>	<u>1,039,551</u>

(1) Esta inversión se originó en la transferencia de 448 acciones con un valor nominal de US\$1 cada una, efectuada por la sociedad panameña Bayswater International Corporation el 2 de julio de 2012 a favor de Fornitore S.A. Esta transferencia se efectuó por US\$1,000,000. Posteriormente, con fecha 8 de abril y 4 de diciembre de 2013, los anteriores accionistas cedieron a Fornitore S.A. 216 y 135 acciones con un valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente. Con fecha 13 de mayo de 2014, se procedió a aumentar el capital social de Proveedora de Servicios S.A. Servicesa en 39,200 acciones, mediante la compensación de créditos que tenía Fornitore S.A. a su favor.

**FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA****I. PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

	<u>Saldo al 31/12/2015</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>
Muebles y enseres	7,360		7,360
Equipos de computación	3,545		3,545
Equipos médicos	5,517	(4,894)	623
	<u>16,422</u>	<u>(4,894)</u>	<u>11,528</u>
(-) Depreciación acumulada	5,022	15	5,037
	<u>11,400</u>	<u>(4,909)</u>	<u>6,491</u>

**J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

Corresponde principalmente a US\$22,473 (US\$8,473 en el 2015) a Gateway S.A. por préstamos otorgados. No devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.

**K. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representa al capital social de la controladora, compuesto por 800 acciones autorizadas, con un valor nominal de US\$1 cada una.

**Aportes para futuras capitalizaciones:** Representa aportes en efectivo y por asignación de las utilidades, con el propósito de incrementar el capital social.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta incluye principalmente al ajuste por consolidación del período que corresponde al efecto en la valoración de las inversiones de instrumentos de patrimonio y el patrimonio de las subsidiarias.

**L. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:**

	<u>País</u>	<u>Transacción</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
			<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Cuentas y documentos por cobrar no corrientes</u></b>				
Proveedora de Servicios S.A. Servicesa	Ecuador	Préstamos	33,530	36,000
Servicesa S.R.L.	Uruguay	Préstamos	87,700	87,700
Instituto de Microcirugía Ocular Inmicrocsa S.A.	Ecuador	Préstamos	15,660	
			<u>136,890</u>	<u>123,700</u>
<b><u>Cuentas y documentos por pagar no corrientes</u></b>				
Proveedora de Servicios S.A. Servicesa	Ecuador	Préstamos	13,305	11,500
Servicesa S.R.L.	Uruguay	Préstamos	23,271	
Reflect S.A.	Uruguay	Préstamos (1)	291,077	279,500
			<u>327,653</u>	<u>291,000</u>

(1) Incluye la compensación de pérdidas acumuladas por US\$4,058, según Acta de Junta de Accionistas de fecha 31 de diciembre de 2016 (Ver Nota K).

Los miembros de la alta gerencia y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**M. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de **FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA**, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.