

FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresadas en USDólares)

A. COMPAÑIAS 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:

<u>Accionistas</u>	<u>Capital</u>	<u>% Participación</u>
Reflect S.A.	799	99.87%
Proveedora 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 19 de abril de 2018; 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 2017), 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. 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. 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:

Activos	Años
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.

Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas modificadas:

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entraron en vigor modificaciones, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos y en muchos casos solo 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.

FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA

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

- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuesto diferidos con las NIC 12 Impuesto a las Ganancias.
- 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 la 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.

La adopción de estas modificaciones no tuvo un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados de las Compañías y sus revelaciones.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros consolidados 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.

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. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

Incluye principalmente US\$105,951 (US\$75,271 en el 2016) a Crescitalia S.A. y US\$87,700 a Servicesa S.R.L. por préstamos. No devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.

F. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO:

<u>Compañía</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Participación</u>	<u>Valor nominal US\$</u>	<u>Valor de compra US\$</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</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	355,272	355,272
					<u>456,027</u>	<u>456,027</u>

G. INVERSIONES EN ASOCIADAS:

<u>Compañía</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Participación %</u>	<u>Valor nominal US\$</u>	<u>Valor de compra US\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
					<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provedora de Servicios S.A.		33.00			1,039,55	1,039,55
Servicesa	(1) 39,999		1.00	1,000,000	<u>1</u>	<u>1</u>
					<u>1,039,55</u>	<u>1,039,55</u>
					<u>1</u>	<u>1</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 de 2013 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 Fornitore S.A. en 39,200 acciones, mediante la compensación de créditos que tenía Fornitore S.A. a su favor.

FORNITORE S.A. Y SUBSIDIARIA

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

Incluye principalmente a US\$22,473 (US\$22,473 en el 2016) a Gateway S.A. por préstamos otorgados. No devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.

I. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 800 acciones autorizadas, emitidas y en circulación 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 de la Compañía.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

J. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

	País	Transacción	Al 31 de diciembre de	
			2017	2016
<u>Cuentas y documentos por cobrar no corrientes</u>				
Proveedora de Servicios S.A. Servicesa	Ecuador	Préstamos		33,530
Servicesa S.R.L.	Uruguay	Préstamos		87,700
Instituto de Microcirugía Ocular Inmicrocsa S.A.	Ecuador	Préstamos		15,660
				<u>136,890</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar no corrientes</u>				
Proveedora de Servicios S.A. Servicesa	Ecuador	Préstamos	31,883	13,305
Servicesa S.R.L.	Uruguay	Préstamos	23,271	23,271
Reflect S.A.	Uruguay	Préstamos	(1) 291,077	291,077
			<u>346,151</u>	<u>327,653</u>

(1) Incluye la compensación de pérdidas acumuladas en el año 2016 por US\$4,058, según Acta de Junta de Accionistas de fecha 31 de diciembre del mismo año.

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 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

K. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2017 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.