



**PROVEEDORA DE SERVICIOS
S.A. SERVICESA**

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2018

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA** al 31 de diciembre de 2018, 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Base de la 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 la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras 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.

Asuntos clave de auditoría:

4. 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.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito



Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros 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.
10. 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:
 - 10.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, 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.
 - 10.2 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 la Compañía.

- 10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 10.4 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 la Compañía 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 la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

12. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKF Ecuador K Co.

18 de abril de 2019
Guayaquil, Ecuador

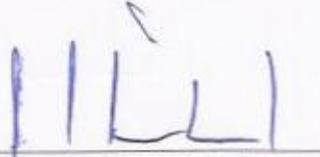


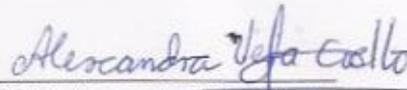
Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros No.02

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota E)	136.934	13.871
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota F)	2.425.334	2.129.125
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota T)	-	35.494
Inventarios (Nota G)	1.332.780	1.243.521
Servicios y otros pagos por anticipado (Nota H)	207.663	58.431
Activos por impuestos corrientes	84.691	30.741
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4.187.402	3.511.183
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos (Nota I)	424.581	334.857
Propiedad de inversión (Nota J)	212.616	216.320
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	34.700	72.655
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota T)	4.939	39.123
Inversiones en asociadas	-	120
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	676.836	663.075
TOTAL ACTIVOS	4.864.238	4.174.258
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota K)	1.222.462	1.052.365
Obligaciones con instituciones financieras (Nota L)	1.291.529	1.090.997
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	167.048	133.204
Anticipos de clientes	55.267	66.552
Otros pasivos corrientes	-	33.991
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2.736.306	2.377.109
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota L)	161.482	141.414
Obligaciones con terceros (Nota N)	1.329.009	50.000
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota T)	-	1.038.670
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1.490.491	1.230.084
PATRIMONIO (Nota O)		
Capital social	120.000	120.000
Reserva legal	372	372
Resultados acumulados	517.069	446.693
TOTAL PATRIMONIO	637.441	567.065
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.864.238	4.174.258

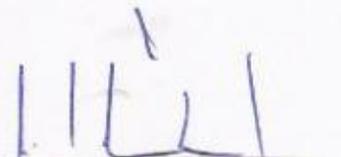

 José Luis Estrada
 Gerente General


 CPA. Alexandra Vera Coello
 Contadora General

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31/12/2018	31/12/2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota P)	4.737.032	3.134.059
COSTO DE VENTAS	2.513.629	1.556.374
UTILIDAD BRUTA	2.223.403	1.577.685
GASTOS DE VENTAS (Nota Q)	1.233.077	813.272
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota R)	636.727	573.197
UTILIDAD OPERACIONAL	353.599	191.216
GASTOS FINANCIEROS	243.043	155.551
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	110.556	35.665
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota S)	16.583	5.350
Impuesto a la Renta (Nota S)	34.235	26.595
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	59.738	3.720


 José Luis Estrada
 Gerente General


 CPA. Alexandra Vera Coello
 Contadora General

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2017	120,000		455,283
Utilidad del ejercicio			3,720
Ajuste de Impuesto Renta del año anterior			(11,938)
Apropiación de reserva		372	(372)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	120,000	372	446,693
Utilidad del ejercicio			59,738
Ajuste de Impuesto Renta del año anterior			10,638
Saldo al 31 de diciembre de 2018	120,000	372	517,069


 José Luís Estrada
 Gerente General

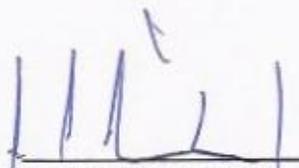

 CPA Alexandra Vera Coello
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

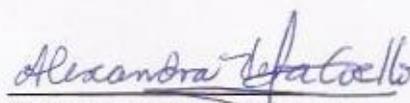
PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5,033,241	3,362,705
Pagado a proveedores	(5,227,200)	(3,505,782)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(193,959)	(143,077)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de propiedades y equipos	1,905	43,063
Aquisición de propiedad de inversión		(216,320)
Aquisición de propiedades y equipos	(145,822)	(73,740)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(143,917)	(246,997)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento otorgado por instituciones financieras y terceros, neto	560,939	283,332
Financiamiento otorgado con relacionados, neto	(100,000)	(26,666)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	460,939	256,666
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	123,063	(133,408)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	13,871	147,279
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	136,934	13,871



José Luis Estrada
Gerente General



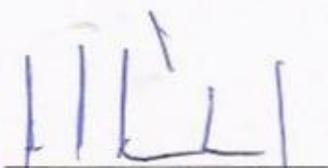
CPA Alexandra Vera Coello
Contadora General

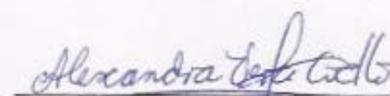
Vea notas a los estados financieros

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31/12/2018	31/12/2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	59,738	3,720
Ajustes por:		
Ajuste de Impuesto Renta del año anterior	10,638	(11,938)
Deterioro de cuentas por cobrar	18,446	
Baja de activo financiero	37,955	
Baja de propiedades y equipos, neto		133
Depreciación de propiedad de inversión	3,704	
Depreciación de propiedades y equipos	54,193	51,726
	<u>184,674</u>	<u>43,641</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	(244,857)	(234,590)
Inventarios	(89,259)	(247,061)
Servicios y otros pagos por anticipados	(149,232)	144,384
Activo por impuestos corrientes	(53,950)	9,728
Cuentas y documentos por pagar	170,097	227,513
Anticipo de clientes	(11,285)	(45,433)
Otras obligaciones corrientes	33,844	(4,529)
Otros pasivos corrientes	(33,991)	(36,730)
	<u>(378,633)</u>	<u>(186,718)</u>
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(193,959)</u>	<u>(143,077)</u>


 José Luis Estrada
 Gerente General


 CPA Alexandra Vera Coello
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresadas en USDólares)

A. PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA:

La Compañía se constituyó legalmente el 28 de abril de 2006 en la ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de equipos ópticos, equipos médicos y productos farmacéuticos - medicinales en general. Adicionalmente, se especializa en dar soluciones tecnológicas de última generación y proveer insumos para la industria oftalmológica.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con autorización de fecha 25 de marzo de 2019 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para 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. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico e incorporan las principales políticas contables que se describen a continuación. Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América (USD).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. 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.

Activos financieros: Los activos financieros comprenden por las cuentas por cobrar clientes y relacionados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, pues son exigibles en menos de doce meses.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES:** (Continuación)

Las cuentas por cobrar clientes, se originan en el giro ordinario del negocio de la Compañía, esto es, venta al por mayor y menor de equipos ópticos, equipos médicos y productos farmacéuticos - medicinales. Su reconocimiento inicial y medición posterior es a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (se recuperan hasta en 180 días y no generan intereses). Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas se originan en préstamos para capital de trabajo, los cuales no devengan intereses ni tienen vencimientos definidos.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación. La cartera que se considera irrecuperable o pérdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Deterioro de activos financieros: La Administración, por lo menos una vez al año, revisa si existe evidencia objetiva que indique si sus activos financieros, que se miden al costo, presentan deterioro o pérdida, es decir, se espera que su recuperación sea por un monto inferior al valor en libros. De existir deterioro, se reconoce una pérdida en el resultado del periodo.

Inventarios: Se mide al menor entre el costo y el precio estimado de venta menos los costos respectivos de vender. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el giro normal del negocio, menos los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

Al final del periodo se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición más los cargos relacionados en el proceso de importación. Los costos no recuperables, se registran en los resultados del periodo. Así mismo, todas las pérdidas de inventario se reconocen en los resultados del periodo en que ocurren.

El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de costo promedio ponderado. A la fecha de los estados financieros, la Administración no considera necesario constituir alguna provisión para la obsolescencia de inventario debido a la alta rotación del inventario.

Servicios y otros pagos por anticipado: Corresponde primas por pólizas de seguro y anticipos a proveedores, las pólizas de seguros se amortizan con cargo a los resultados del periodo aplicando el método de línea recta de acuerdo al plazo de vigencia de la póliza.

Propiedades y equipos: Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES:** (Continuación)

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La vida útil promedio estimada de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Equipos oftalmológicos	10
Equipos dermatológicos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Herramientas	10

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables.

Propiedad de inversión: Corresponden a inmuebles que se mantienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o su venta en el curso ordinario de los negocios. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La oficina se deprecia tomando como base su vida útil estimada, que está considerada en 20 años. La depreciación se la reconoce en el resultado del período.

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)**

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican en cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar relacionados, terceros y obligaciones financieras. Se incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio y no devengan intereses. Se reconoce como corrientes, excepto por los de vencimiento de mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo.

Las cuentas por pagar proveedores son obligaciones de pago por la compra de bienes o servicios en el curso normal de la operación. Su reconocimiento inicial y medición posterior es a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Las cuentas por pagar a compañías relacionadas y terceros se originan en préstamos para capital de trabajo, lo cuales no devengan intereses ni tienen vencimientos definidos.

Otras obligaciones corrientes: Comprenden obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Anticipos de clientes: Se registran a su valor nominal y corresponden a los ingresos recibidos por anticipado de clientes para la compra de equipos a devengarse en el momento de su facturación. Se clasifican como pasivos corrientes pues se liquidan en el período corriente.

Impuesto a la renta 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.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)**

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% (22% en el 2017) sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 28% (25% en el 2017) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las tarifas de Impuesto a la Renta aplicables en proporción a la participación de sus accionistas, se muestran en la Nota S.

La normativa tributaria local establece el pago del anticipo del impuesto a la renta, que puede ser devuelto en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio, definido por la administración tributaria. La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, podrá ser solicitado una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta.

Reconocimiento de ingresos: Los ingresos comprenden el valor por el cual se transfieren los bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados y son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y cuando la compañía hace entrega del bien al comprador.

Gastos: Los gastos que se relacionan con el período, se registran en resultados cuando se conocen.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el período en que se incurren.

Reclasificación de cifras: Del saldo de propiedades y equipos por US\$551,177 al 1 de enero de 2018 fue reclasificado US\$216,320 a propiedad de inversión, para permitir la comparabilidad con los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

Modificaciones a la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de las NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad espera comenzar su próxima revisión completa a principios de 2019.

C. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**C. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

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:

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.

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

D. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	136,934		13,871	
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por cobrar clientes	2,425,334	34,700	2,129,125	72,655
Cuentas y documentos por cobrar relacionados		4,939	35,494	39,123
Total activos financieros	2,562,268	39,639	2,178,490	111,778
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	1,193,618		1,007,757	
Cuentas y documentos por pagar relacionados				1,038,670
Obligaciones con instituciones financieras	1,291,529	161,482	1,090,997	141,414
Obligaciones con terceros		1,329,009		50,000
Total pasivos financieros	2,485,147	1,490,491	2,098,754	1,230,084

- El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes, y cuentas por pagar proveedores, relacionados y terceros, no difiere significativamente de su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Caja		6,888	1,942
Bancos	(1)	130,046	11,929
		<u>136,934</u>	<u>13,871</u>

- (1) Incluye principalmente US\$29,917 (US\$3,147 en el 2017) en Banco Bolivariano C.A. y Banco de la Producción S.A. Produbanco por US\$74,512 (US\$3,513 en el 2017).

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Clientes	(1)	2,323,178	1,996,648
Empleados	(3)	38,747	107,027
Otros	(4)	100,043	43,638
		<u>2,461,968</u>	<u>2,147,313</u>
(-) Deterioro acumulado	(5)	36,634	18,188
		<u>2,425,334</u>	<u>2,129,125</u>

- (1) A continuación mencionamos el detalle de vencimientos:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Por vencer		1,028,238	564,708
0 - 60 días		398,450	473,845
61 - 120 días		301,895	109,156
121 - 360 días		533,338	848,939
Más de 360 días		61,257	
	(2)	<u>2,323,178</u>	<u>1,996,648</u>

- (2) A continuación un detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Junta de Beneficencia de Guayaquil		47,251	144,170
Visión Laser S.A.		53,782	38,337
Unidad Oftalmológica Kennedy Norte			
Uniofken S.A.		27,320	52,390
Instituto de Microcirugía Ocular S.A.			
Inmicrocsa		214,942	278,059
Clínica San Francisco S.A.			31,045
Aljaorza S.A.		105,564	44,882
Almeida Montero Cia. Ltda.		125,162	148,302
Laser Center Visión 20/20 CLV S.A.		169,413	205,539
Jessica Marcela Conforme Tello		36,015	49,014

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**
(Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Servicios Médicos Integrales Populares S.A. Servminpop	122,221	206,953
Fundación Ecuatoriana Vista para los Ciegos	64,031	96,896
Dirección Distrital 24D01 Santa Elena Salud	108,248	
Fundación Vista para Todos		32,243
Edwin Patricio Almagro Guerrero	215,200	
Hospital General Enrique Garcés	128,536	
Clideol Cia. Ltda.	207,016	104,157
Otros de menor cuantía	698,477	564,661
	<u>2,323,178</u>	<u>1,996,648</u>

(3) Incluye principalmente US\$26,917 (US\$83,556 en el 2017) a José Luis Estrada.

(4) Incluye principalmente US\$32,807 (US\$40,000 en el 2017) a Indacochea Sancan Juan y US\$65,987 a Ingserviel S.A. No tiene fecha de vencimiento ni tampoco genera intereses.

(5) A continuación el movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo inicial	18,188	18,188
Deterioro	18,446	
Saldo final	<u>36,634</u>	<u>18,188</u>

G. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Productos terminados	(1) 1,141,840	1,022,574
Mercadería en tránsito	190,940	220,947
	<u>1,332,780</u>	<u>1,243,521</u>

(1) Incluye el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Physiol	435,173	471,509
Ellex	51,544	1,886
Hagg Streit	17,486	16,791
Geuder	72,854	71,361
Humanoptics	41,709	34,317
Keratoconus	15,875	15,253

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**G. INVENTARIOS: (Continuación)**

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Usophthalmic	30,160	6,312
EyeKon	40,822	47,910
Ufsk	3,007	13,318
Valon	22,002	22,002
Medicel	8,574	21,171
Volk	15,862	16,195
Quantel	19,796	9,079
Leyca	11,643	48,338
Bausch & Lomb	172,421	100,651
Otros de menor cuantía	182,912	126,481
	<u>1,141,840</u>	<u>1,022,574</u>

H. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Seguros pagados por anticipado	6,503	6,427
Anticipos a proveedores (1)	161,491	11,564
Anticipos a utilidades	4,550	
Depósito en garantía	4,002	4,413
Otros anticipos entregados	31,117	36,027
	<u>207,663</u>	<u>58,431</u>

(1) Incluye principalmente US\$93,306 a Johana Chaw, US\$20,470 (US\$138 en el 2017) a Paul Trauger y US\$20,053 a Partners Solutions S.A.

I. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Equipos oftalmológicos	Equipos dermatológicos	Muebles y enseras	Equipos de computación	Herramientas	Equipo de oficina	Total
Costo							
Saldo al 01-01-2017	383,521		21,826	30,892	63,400		499,639
Adiciones	6,309	58,226	595	7,515	808	287	73,740
(-) Ventas	54,589						54,589
(-) Bajas				133			133
Saldo al 31-12-2017	335,241	58,226	22,421	38,274	64,208	287	518,657
Adiciones	26,651	(1) 115,499		3,672			145,822
(-) Ventas	3,508						3,508
Saldo al 31-12-2018	358,384	173,725	22,421	41,946	64,208	287	660,971
(-) Depreciación acumulada							
Saldo al 01-01-2017	102,503		7,066	22,834	11,197		143,600
Adiciones	35,067	1,618	2,225	6,405	6,387	24	51,726
(-) Ventas	11,393			133			11,526
Saldo al 31-12-2017	126,177	1,618	9,291	29,106	17,584	24	183,800
Adiciones	31,058	11,276	2,018	4,036	5,779	26	54,193
(-) Ventas	1,603						1,603
Saldo al 31-12-2018	155,632	12,894	11,309	33,142	23,363	50	236,390
Saldo al 01-01-2017	281,018		14,760	8,058	52,203		356,039
Saldo al 31-12-2017	209,064	66,808	13,130	9,168	48,624	263	334,857
Saldo al 31-12-2018	202,752	160,831	11,112	8,804	40,845	237	424,581

(1) Corresponde a la compra de dos equipos laser de marca DEKA.

La depreciación se incluye en gastos administrativos por US\$54,193 (US\$51,726 en el 2017).

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**J. PROPIEDAD DE INVERSIÓN:**

<u>Costo</u>	<u>Oficina</u>
Saldo al 01-01-2017	
Adiciones	216,320
Saldo al 31-12-2017	216,320
Saldo al 31-12-2018	216,320
(-) Depreciación acumulada	
Saldo al 01-01-2017	
Saldo al 31-12-2017	
Adiciones	3,704
Saldo al 31-12-2018	3,704
Saldo al 01-01-2017	
Saldo al 31-12-2017	216,320
Saldo al 31-12-2018	212,616

Corresponde a 2 oficinas en el Edificio Villa Club ubicado en Daule

K. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	(1)	104,530	118,996
Proveedores del exterior	(2)	1,089,088	813,761
Préstamos	(3)		75,000
Tarjeta de crédito		14,149	34,917
Intereses		14,695	8,309
Otros			1,382
		<u>1,222,462</u>	<u>1,052,365</u>

(1) Incluye principalmente US\$5,901 a DHL Express Ecuador S.A. (US\$3,296 en el 2017), US\$11,000 (US\$11,000 en el 2017) a Julio César Soto y Starcorgo Cia. Ltda. por US\$47,906 (US\$14,204 en el 2017).

(2) A continuación un detalle:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Geuder		45,199	49,005
Physiol		460,619	423,218
Biotech		34,464	2,813
ESW Visión		31,716	41,892
Quantel Medical		9,434	28,800
Bausch & Lomb		285,054	181,296
Valeant		151,307	
High Technology Products		50,635	44,803
Otros		20,660	41,934
		<u>1,089,088</u>	<u>813,761</u>

(3) En el 2017, corresponde a préstamo recibido de US\$75,000 por Business Consulting & Technology. No tiene fecha de vencimiento definitiva ni tampoco genera intereses. El mismo que fue cancelado en su totalidad en el 2018.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA

L. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Institución financiera	Fecha de		Tasa de	Monto US\$	Al 31 de diciembre de	
	Emisión	Vencimiento	Interés		2018	2017
Banco Bolivariano C.A.	12/12/2016	06/07/2018	9.63%	165,000		55,000
Banco Bolivariano C.A.	08/03/2017	07/03/2018	9.63%	100,000		25,000
Banco Bolivariano C.A.	19/06/2017	17/12/2018	9.63%	100,000		68,211
Banco Bolivariano C.A.	15/09/2017	15/03/2019	9.63%	125,000		104,166
Banco Bolivariano C.A.	18/01/2017	17/06/2019	9.63%	180,000		180,000
Banco Bolivariano C.A.	15/09/2017	16/01/2018	9.75%	25,000		25,000
Banco Bolivariano C.A.	20/09/2017	08/01/2018	9.72%	59,000		59,000
Banco Bolivariano C.A.	30/10/2017	22/02/2018	9.74%	75,000		75,000
Banco Bolivariano C.A.	20/11/2017	20/03/2018	9.74%	60,000		60,000
Banco Bolivariano C.A.	22/11/2017	12/03/2018	9.73%	47,000		47,000
Banco Bolivariano C.A.	22/12/2017	23/04/2018	9.75%	58,000		58,000
Banco Bolivariano C.A.	20/02/2018	18/02/2019	9.70%	200,000	50,000	
Banco Bolivariano C.A.	28/08/2018	16/08/2019	9.70%	100,000	75,678	
Banco Bolivariano C.A.	29/11/2018	02/12/2019	9.71%	74,000	74,000	
Banco Bolivariano C.A.	29/10/2019	09/11/2020	9.63%	200,000	192,853	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	19/01/2017	24/12/2021	9.76%	138,000	91,498	115,748
Banco de la Producción S.A. Produbanco	21/02/2017	16/02/2018	9.76%	41,000		7,114
Banco de la Producción S.A. Produbanco	30/03/2017	21/09/2018	9.76%	150,000		77,758
Banco de la Producción S.A. Produbanco	31/05/2017	28/05/2018	9.76%	60,000		25,710
Banco de la Producción S.A. Produbanco	14/07/2017	09/07/2018	9.76%	55,000		32,732
Banco de la Producción S.A. Produbanco	12/09/2017	07/09/2018	9.76%	55,000		41,748
Banco de la Producción S.A. Produbanco	12/10/2017	28/09/2018	9.84%	34,000		25,714
Banco de la Producción S.A. Produbanco	07/12/2017	03/12/2018	9.84%	60,000		60,000
Banco de la Producción S.A. Produbanco	21/08/2018	18/01/2019	9.76%	28,879	28,879	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	23/08/2018	21/01/2019	9.76%	68,000	68,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	31/08/2018	28/01/2019	9.76%	12,500	12,500	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	05/09/2018	04/02/2019	9.76%	40,000	40,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	13/09/2018	09/09/2019	9.76%	17,000	17,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	20/09/2018	18/02/2019	9.76%	174,000	174,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	25/10/2018	25/03/2019	9.76%	45,000	45,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	08/11/2018	08/04/2019	9.76%	30,000	30,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	29/11/2018	29/04/2019	9.76%	130,000	130,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	04/12/2018	06/05/2019	9.76%	110,000	110,000	
Banco Guayaquil S.A.	16/08/2017	20/08/2018	9.76%	25,000		16,959
Banco Guayaquil S.A.	27/01/2017	20/01/2018	9.76%	50,000		4,346
Banco Guayaquil S.A.	31/07/2017	29/01/2018	N/D	50,121		50,121
Banco Guayaquil S.A.	09/11/2017	08/05/2018	N/D	38,084		38,084
Banco Guayaquil S.A.	07/12/2018	07/03/2019	9.84%	35,986	35,986	
Banco Guayaquil S.A.	07/12/2018	07/03/2019	9.84%	24,500	24,500	
Banco Guayaquil S.A.	07/12/2018	07/03/2019	9.84%	19,158	19,158	
Banco Guayaquil S.A.	07/12/2018	07/03/2019	9.84%	14,000	14,000	
Banco Guayaquil S.A.	25/07/2018	21/01/2019	9.96%	52,500	52,500	
Banco Guayaquil S.A.	08/08/2019	04/02/2019	9.96%	44,000	44,000	
Banco Guayaquil S.A.	12/09/2018	11/03/2019	9.96%	54,430	54,430	
Banco Guayaquil S.A.	16/10/2018	14/01/2019	9.84%	44,125	44,125	
Banco Guayaquil S.A.	25/10/2018	23/01/2019	9.84%	29,000	29,000	
(-) Porción corriente					1,453,011	1,232,411
					1,291,529	1,090,997
					161,482	141,414

N/D: No disponible

Garantías entregadas: Con el fin de garantizar el cumplimiento de las obligaciones financieras, la Compañía mantiene vigentes las siguientes garantías respaldadas con sus equipos y bienes:

	(1)	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Banco de la Producción S.A. Produbanco		687,695	605,181
Banco Bolivariano C.A.			101,587
		687,695	706,768

(1) Incluye principalmente prenda industrial de equipo por US\$468,068 (US\$408,703 en el 2017).

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Con la administración tributaria	(1)	70,185	40,020
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio (Ver Nota S)		34,235	26,595
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio del año anterior	(2)	13,333	24,640
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		9,390	11,948
Sueldos y beneficios sociales	(3)	23,322	24,651
Participación de trabajadores en las utilidades (Ver Nota S)		16,583	5,350
		<u>167,048</u>	<u>133,204</u>

(1) Corresponde a US\$8,471 (US\$9,452 en el 2017) de retenciones en la fuente, US\$3,423 (US\$30,568 en el 2017) de retenciones de Impuesto al Valor Agregado y US\$58,291 por Impuesto al Valor Agregado.

(2) En el Registro Oficial Suplemento 744 de 29 de octubre de 2016, se establece la ampliación del plazo para el pago de obligaciones tributarias nacionales para proveedores de bienes y servicios y entidades con las que exista convenio de prestación de servicio.

(3) A continuación un detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Sueldos			3,439
Decimo tercera remuneración		3,002	3,987
Decimo cuarto remuneración		6,692	6,071
Vacaciones		13,628	11,154
		<u>23,322</u>	<u>24,651</u>

N. OBLIGACIONES CON TERCEROS:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Cinamitop S.A.	(1)	424,498	
Bayswater International Corporation	(2)	414,627	50,000
Cheswick Business LTD.	(2)	489,884	
		<u>1,329,009</u>	<u>50,000</u>

(1) Corresponde a préstamo otorgado para capital de trabajo. No tiene fecha de vencimiento definitiva ni tampoco genera intereses.

(2) Ver Nota T.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**O. PATRIMONIO:**

Capital social: Corresponde a 120,000 acciones autorizadas y emitidas al valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

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.

P. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

		Años terminados al	
		31/12/2018	31/12/2017
Equipos oftalmológicos	(1)	4,555,328	2,863,560
Equipos dermatología	(2)	167,941	128,762
Equipos de cuidado de la visión		66,925	
Prestación de servicios	(3)	150,459	219,860
Otros ingresos		47	15,589
		4,940,700	3,227,771
(-) Descuentos		203,668	93,712
		<u>4,737,032</u>	<u>3,134,059</u>

(1) Incluye principalmente la venta de las siguientes marcas Physiol por US\$1,409,549 (US\$1,177,118 en el 2017), US\$428,668 (US\$293,322 en el 2017) a Geuder, US\$336,190 (US\$261,546 en el 2017) a Eyekon, US\$720,505 (US\$294,450 en el 2017) a Bausch & Lomb y US\$400,887 (US\$38,440 en el 2017) a Biotech.

(2) Corresponde la venta de marca Cocoom por US\$167,941 (US\$128,762 en el 2017).

(3) A continuación un detalle:

		Años terminados al	
		31/12/2018	31/12/2017
Servicio técnico		117,676	190,145
Alquiler de equipos		12,000	3,399
Alquiler de oficinas		6,000	
Venta de maquinarias y equipos		2,500	26,316
Otros		12,283	
		<u>150,459</u>	<u>219,860</u>

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**Q. GASTOS DE VENTAS:**

	Años terminados al	
	31/12/2018	31/12/2017
Sueldos, salarios y beneficios sociales	621,224	377,839
Arriendo	14,130	11,872
Comisiones	152,491	113,885
Promoción y publicidad	186,956	114,919
Transporte	70,064	55,972
Gastos de gestión	30,735	25,291
Gastos de viaje	117,306	93,813
Otros de menor cuantía	40,171	19,681
	<u>1,233,077</u>	<u>813,272</u>

R. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Años terminados al	
	31/12/2018	31/12/2017
Sueldos, salarios y beneficios sociales	168,935	159,546
Honorarios profesionales	51,248	73,741
Mantenimiento y reparaciones	17,072	20,405
Arrendamiento	28,502	38,897
Transporte	10,842	13,707
Gastos de gestión	5,005	3,881
Impuestos y contribuciones	16,667	17,333
Depreciación de propiedades y equipos	54,193	51,726
Depreciación de propiedad de inversión	3,704	
Deterioro	18,446	
Baja de activos financieros	37,955	
Servicios prestados	57,199	29,212
Servicios administrativos	69,981	25,856
Seguros	23,629	17,582
Otros gastos de menor cuantía	73,349	121,311
	<u>636,727</u>	<u>573,197</u>

S. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2018	2017
Utilidad del ejercicio	110,556	35,665
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	16,583	5,350
Utilidad gravable	93,973	30,315
Más: Gastos no deducibles	(1) 60,441	29,212
Menos: Deducción por incremento neto de empleados	20,943	
Base imponible del Impuesto a la Renta	133,471	59,527
Impuesto a la Renta causado	(2) 34,235	13,096

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**S. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	27,429	26,595
Menos: Rebaja del saldo del anticipo		10,638
Saldo del anticipo pendiente de pago		15,957
Impuesto a la Renta causado	34,235	
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	59,288	30,741
Impuesto a la Salida de Divisas	6,233	
Saldo a favor del Contribuyente	(31,286)	(14,784)

(1) Incluye principalmente US\$37,955 por baja de cuentas por cobrar.

(2) A continuación el detalle del cálculo:

Detalle	Nacionalidad	% participación en acciones	% Proporción de base imponible	Tarifas	Impuesto a la renta causado
Al 31 de diciembre de 2018					
Fornitore S.A.	Ecuatoriana	33.33%	44,486	25%	11,121
Satelgi S.A.	Ecuatoriana	45.00%	60,062	25%	15,016
Servicesa LTD	Islas Vírgenes Británicas	21.67%	28,923	28%	8,098
			133,471		34,235

En el 2017, la Compañía no tenía accionistas considerados en paraísos fiscales y su impuesto a la renta fue del 22%

T. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADOS:

	País	Transacción	Al 31 de diciembre de	
			2018	2017
Cuentas y documentos por cobrar corrientes				
Ingserviel S.A.	Ecuador	Préstamos		31,803
Servicesa Chile	Chile	Préstamos		3,691
				35,494
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes				
Ingserviel S.A.	Ecuador	Capital		34,184
Servicesa Chile	Chile	Capital	4,939	4,939
			(1)	4,939
				39,123
Inversiones en asociadas				
Ingserviel S.A.	Ecuador	Inversión	(2)	120
				120
Cuentas y documentos por pagar no corrientes				
Servicesa S.R.L.	Uruguay	Cesión de créditos	(3)	1,038,670
				1,038,670

(1) Corresponde a valores entregados a subsidiaria como aporte para futuro aumento de capital.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**T. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADOS:** (Continuación)

- (2) El 10 de septiembre de 2018, la Compañía cedió la totalidad de las acciones. Mediante el cual realizó la reclasificación de los valores a la cuenta por cobrar.
- (3) Con fecha 16 de enero de 2018, Servicesa S.R.L. celebró el contrato de cesión de créditos a favor de Cheswick Business LTD. y Bayswaster International Corporation, mediante el cual esta empresa cedió y transfirió a título de compraventa las cuentas por cobrar que mantenía con Proveedora De Servicios S.A. Servicesa por US\$489,885 y US\$548,785, respectivamente.

Las transacciones con relacionadas se presentan a continuación:

	País	Transacción	Años terminados al	
			31/12/2018	31/12/2017
Compras				
Santiago Roca	Ecuador	Servicios		
Patricia Amador Pontón	Ecuador	Servicios	22,729	26,961
Servicesa Chile	Chile	Bienes	6,302	3,530
			<u>29,031</u>	<u>30,491</u>
Préstamos recibidos				
Servicesa S.R.L.	Uruguay	Préstamos		612,871
			<u>3</u>	<u>612,871</u>
Préstamos pagados				
Ingserviel S.A.	Ecuador	Préstamos		
Servicesa S.R.L.	Uruguay	Préstamos		606,007
Fornitore S.A.	Ecuador	Préstamos	100,000	33,530
			<u>100,000</u>	<u>639,537</u>

U. ASUNTOS TRIBUTARIOS:*Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera:*

El 29 de diciembre de 2017, entró en vigor la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuyas reformas están vigentes para el ejercicio económico 2018. A continuación algunos de los principales cambios:

- Son deducibles de impuesto a la renta los pagos efectivos que se realicen por concepto de Desahucio y Pensiones Jubilares Patronales, siempre que no correspondan a pagos de provisiones efectuadas en años anteriores, sin perjuicio de que se deba continuar realizando la provisión para el cumplimiento de tales obligaciones, y que constituye gasto no deducible del ejercicio en que se registra. Por esta provisión se reconocerá impuesto diferido, que puede ser utilizado cuando el contribuyente se desprenda de los recursos para cancelar la obligación por la que se realizó la provisión.
- La tarifa general de impuesto a la renta para sociedades o establecimientos permanentes en Ecuador, a partir del ejercicio fiscal 2018 será del 25%. No obstante, esta tarifa será del 28% en los siguientes casos:
 - Cuando la sociedad haya incumplido su deber de informar la composición societaria.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**U. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

- Si dentro de la cadena de propiedad de socios o accionistas, exista un titular residente en paraíso fiscal, y el beneficiario efectivo sea residente fiscal de Ecuador.
- Cuando dentro de la composición societaria, del titular residente en paraíso fiscal sea igual o superior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta.
- Cuando dentro de la composición societaria, que corresponde al titular residente en paraíso fiscal es inferior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta en proporción a su participación en el capital de la sociedad.
- Incremento del límite en la deducción adicional de gastos para las micro, pequeñas y medianas empresas, del 100% de los gastos de:
 - Capacitación para investigación, desarrollo e innovación tecnológica, sin que supere el 5% de los gastos de sueldos.
 - Mejoras en la productividad a través de estudios y análisis de mercado, implementación y diseño de procesos, diseño de empaques, software especializado, sin que supere el 5% de las Ventas.
 - Para los exportadores habituales y turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos de promoción y publicidad.
- Las sociedades exportadoras habituales y las que se dediquen a la producción de bienes, que reinviertan sus utilidades en el país, pagarán la tarifa del 15% (menos 10 puntos porcentuales a la tarifa general). A efectos de obtener esta reducción en la tarifa, estas sociedades deberán efectuar el aumento de capital por las utilidades reinvertidas, realizando la inscripción de la respectiva escritura hasta el 31 de diciembre del año posterior a aquel en que se generaron las utilidades.
- Para la determinación de la base imponible de las sociedades consideradas microempresas, se deducirá US\$11,270 (1 fracción básica gravada con tarifa cero IR de personas naturales).
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de las sociedades, no se considerarán las cuentas por cobrar, a excepción de las cuentas por cobrar con relacionadas, los gastos por sueldos, décimo tercera, décimo cuarta remuneración y aportes patronales al IESS, y, en el caso de los contribuyentes que mantengan activos revaluados, no considerarán el valor del revalúo efectuado.
- También se excluirán gastos incrementales por generación de nuevo empleo, y por la adquisición de nuevos activos productivos, que permitan generar un mayor nivel de producción.
- Las sociedades microempresas, sucesiones indivisas, personas naturales NO obligadas a llevar contabilidad; y, las personas Obligadas a llevar Contabilidad, cuya mayor fuente de ingresos NO corresponda a actividad empresarial, calcularán el anticipo de la siguiente manera: El 50% del impuesto causado, menos las retenciones en fuente que le hayan sido efectuadas en el ejercicio.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**U. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

El Reglamento a esta Ley se emitió mediante Decreto Ejecutivo No. 476 del 13 de agosto de 2018 y fue publicado en Registro Oficial No. 312 del 24 de agosto de 2018.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal:

El 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; las principales reformas están relacionadas con incentivos para atraer nuevas inversiones al país, que entrarán en vigencia en el año 2019 y son las siguientes:

- Las nuevas inversiones productivas que se inicien en los sectores priorizados fuera y dentro de las áreas urbanas de Quito y Guayaquil gozarán de exoneración del impuesto a la Renta y sus anticipos por un período de 12 y 8 años, respectivamente. Esta exoneración aplicará solo para aquellas sociedades nuevas o existentes que generen empleo neto.
- Las nuevas inversiones que se realicen en sectores de industrias básicas: Petroquímica, Siderúrgica, Metalúrgica, Química Industrial, tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. El plazo de exoneración se ampliará por 5 años más, en caso de que las inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Las nuevas microempresas que iniciaron actividades a partir del 2018, gozarán de exoneración de impuesto a la renta durante 3 años a partir del primer año en que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Los administradores u operadores de Zonas ZEDE, están exonerados del pago de impuesto a la Renta y su anticipo, por los primeros 10 años contados a partir del primer año en que obtengan ingresos operacionales.
- Exoneración de ISD para inversiones productivas que suscriban contratos de inversión en:
 - Pagos por importaciones de bienes de capital y materias primas; y,
 - Dividendos distribuidos por sociedades domiciliadas en Ecuador (nacionales o extranjeras), a favor de beneficiarios efectivos domiciliados en Ecuador o en el exterior que sea accionista de la sociedad que distribuye.
- Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 0% y el 10%.
- Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**U. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

El Reglamento a esta Ley se emitió mediante Decreto Ejecutivo No. 617 del 18 de diciembre de 2018 y fue publicado en Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, y establece los procedimientos para operativizar y simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. Entre algunos aspectos que contempla el Reglamento están:

- Se clarifica el concepto de nueva inversión: prevalece el lugar (ciudad) en donde se ejecuta la inversión por sobre la ubicación del domicilio de la empresa.
- Optimización del esquema de la devolución del IVA y del ISD para las exportaciones.
- El incentivo para la exoneración del Impuesto a la Renta es automático para empresas nuevas, mientras que para las existentes el beneficio será en función de la tasa de crecimiento de sus activos.
- Las reinversiones que realicen las empresas existentes de, por lo menos el 50% de sus utilidades, les permitirá la exoneración del ISD sobre los dividendos.
- Se cierran todos los aspectos que tienen que ver con el Impuesto Mínimo para su eliminación genuina.

Precios de transferencia:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**V. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías 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.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte Integrante de un Grupo Económico, no deberá presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

W. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.