



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

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2019

**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 2019 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 2019, así como sus resultados y 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 de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. 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 el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

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

**Énfasis:**

5. Queremos llamar la atención a la Nota Z de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria y el estado de excepción decretados en Ecuador por la pandemia identificada "COVID-19". Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

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

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

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



**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 (NIIF para PYMES). 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 o no 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.

15 de julio de 2020  
Guayaquil, Ecuador

PKFEcuador K co.

Registro No. SC-RNAE-002

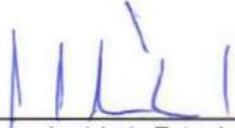


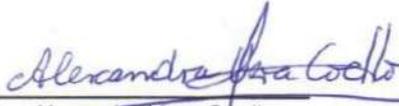
Manuel García Andrade  
Socio

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

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota F)	388.684	136.934
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota G)	3.050.811	2.425.334
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota V)	41.861	
Inventarios (Nota H)	1.670.204	1.332.780
Servicios y otros pagos anticipados (Nota I)	124.659	207.663
Activos por impuestos corrientes	80.105	84.691
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>5.356.324</b>	<b>4.187.402</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades, planta y equipo (Nota J)	295.378	424.581
Propiedades de inversión (Nota K)	202.881	212.616
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados		34.700
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota V)	4.939	4.939
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>503.198</b>	<b>676.836</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5.859.522</b>	<b>4.864.238</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota L)	1.888.998	1.222.462
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota V)	4.609	
Obligaciones con instituciones financieras (Nota M)	1.568.333	1.291.529
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	285.456	167.048
Anticipos de clientes	92.748	55.267
Otros pasivos corrientes	25.421	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.865.565</b>	<b>2.736.306</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota M)	118.595	161.482
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota V)	697.816	
Obligaciones con terceros (Nota O)	489.884	1.329.009
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.306.295</b>	<b>1.490.491</b>
<b>PATRIMONIO (Nota P)</b>		
Capital social	120.000	120.000
Capital en trámite	100.000	
Reserva legal	6.346	372
Resultados acumulados	461.316	517.069
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>687.662</b>	<b>637.441</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>5.859.522</b>	<b>4.864.238</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 José Luis Estrada  
 Gerente General

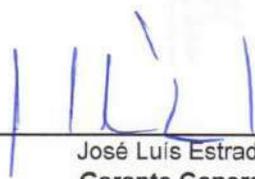
  
 \_\_\_\_\_  
 Alexandra Vera Coello  
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

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

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota Q)	5.886.013	4.737.032
COSTO DE VENTAS	2.919.091	2.513.629
UTILIDAD BRUTA	2.966.922	2.223.403
GASTOS DE VENTAS (Nota R)	1.845.081	1.233.077
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota S)	783.877	636.727
UTILIDAD OPERACIONAL	337.964	353.599
GASTOS FINANCIEROS (Nota T)	227.855	243.043
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	110.109	110.556
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota T)	16.516	16.583
Impuesto a la Renta: Corriente (Nota U)	43.372	34.235
<b>UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>50.221</b>	<b>59.738</b>

  
 José Luis Estrada  
 Gerente General

  
 Alexandra Vera Coello  
 Contadora General

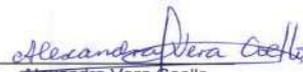
Vea notas a los estados financieros

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en USDólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Capital en trámite</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	120,000		372	446,693
Utilidad y resultado integral 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
Utilidad y resultado integral del ejercicio				50,221
Aportes para futuras capitalizaciones		100,000		(100,000)
Apropiación de reserva			5,974	(5,974)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>120,000</u>	<u>100,000</u>	<u>6,346</u>	<u>461,316</u>

  
 José Luis Estrada  
 Gerente General

  
 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 de diciembre de	
	2019	2018
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	6.511.490	5.033.241
Pagado a proveedores	(7.301.150)	(5.227.200)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>789.660</b>	<b>(193.959)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Venta de propiedades, planta y equipo	95.675	1.905
Aquisición de propiedades y equipo	(28.377)	(145.822)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>67.298</b>	<b>(143.917)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Financiamiento otorgado por instituciones financieras y terceros, neto	(605.208)	560.939
Financiamiento otorgado con relacionados, neto		(100.000)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(605.208)</b>	<b>460.939</b>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>251.750</b>	<b>123.063</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>136.934</b>	<b>13.871</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>388.684</b>	<b>136.934</b>

  
 José Luis Estrada  
 Gerente General

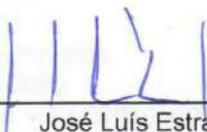
  
 Alexandra Vera Coello  
 Contadora General

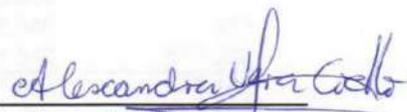
Vea notas a los estados financieros

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

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	50.221	59.738
Ajustes por:		
Ajuste de Impuesto Renta del año anterior		10.638
Deterioro de cuentas por cobrar	23.286	18.446
Baja de activo financiero	34.700	37.955
Depreciación de propiedad de inversión	9.735	3.704
Depreciación de propiedades, planta y equipo	61.905	54.193
	<u>179.847</u>	<u>184.674</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	(690.624)	(244.857)
Inventarios	(337.424)	(89.259)
Servicios y otros pagos por anticipados	83.004	(149.232)
Activo por impuestos corrientes	4.586	(53.950)
Cuentas y documentos por pagar	1.368.961	170.097
Anticipo de clientes	37.481	(11.285)
Otras obligaciones corrientes	25.421	33.844
Otros pasivos corrientes	118.408	(33.991)
	<u>609.813</u>	<u>(378.633)</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>789.660</u>	<u>(193.959)</u>

  
 José Luis Estrada  
**Gerente General**

  
 Alexandra Vera Goello  
**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 2019**

(Expresadas en USDólares)

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

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante Escritura Pública del 5 de abril de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de abril de ese mismo año. 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 periodo terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Gerente General de la Compañía con fecha 30 de junio de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

**B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Se utilizará la jerarquía siguiente para estimar el valor razonable de un activo:

- a) Precios cotizados para activos idénticos (similares) en un mercado activo a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- b) Cuando no estén disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico en condiciones de independencia mutua entre las partes interesadas y debidamente informadas.

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

- c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, se utilizará otra técnica de valoración.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

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 valores determinados de efectivo, por lo que están 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.

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

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: La mayoría de las ventas se realizan conforme los términos comerciales normales y no devengan intereses. Cuando un crédito se extiende más allá de los términos comerciales normales, los créditos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Además incluyen préstamos entregados a relacionadas. Al cierre de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si hay evidencia objetiva que los montos no son recuperables. De ser así, la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.
- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones contraídas en el curso normal del negocio conforme los términos comerciales normales y no devengan intereses; también incluyen préstamos recibidos de relacionadas. Las deudas comerciales denominadas en moneda extranjera se convierten en Dólares de E.E.U.U. utilizando el tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. La ganancia o pérdida por tipo de cambio se incluye en otros ingresos u otros gastos, según corresponda.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, los instrumentos financieros se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Administración evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. De existir, se reconoce inmediatamente una pérdida en resultados.

Baja de activos financieros: Un activo financiero se de baja en cuentas solo cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- El activo financiero se transfiere a terceros; o,
- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, se transfiere el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
**(Continuación)**

Si una transferencia no da lugar a una baja en cuentas porque se conservan riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo transferido en su integridad, y se reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación.

**Baja de pasivos financieros:** Un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) se da de baja en cuentas solo cuando se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Cualquier diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de una parte de un pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido, se reconoce en resultados.

**Inventarios:** Los inventarios se miden al menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

Los inventarios de suministros y materiales adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método del costo promedio ponderado.

Al final de cada período sobre el que se informa, se evalúa si los inventarios están deteriorados. Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada, se reconoce en resultados la pérdida por deterioro del valor.

El costo de los productos dañados u obsoletos se reconoce en resultados.

**Servicios y otros pagos anticipados:** Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Equipos oftalmológicos	10	10.00
Equipos dermatológicos	10	10.00
Muebles y enseres	10	10.00
Equipo de computación	3	33.33
Herramientas	10	10.00
Equipo de oficina	10	10.00

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)• **Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:**

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**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 de 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.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en resultados, 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.

**Propiedades de inversión:** Corresponde a propiedades que se tienen 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. Se la contabiliza por el método de costo y se deprecian en línea recta, según vida útil estimada por perito independiente.

**Otras obligaciones corrientes:** Comprende a obligaciones tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones 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.

**Anticipos de clientes:** Se registran a su valor nominal y corresponden a los ingresos recibidos por anticipos en efectivo que serán liquidados con la correspondiente factura. Se clasifican como pasivos corrientes pues se liquidan en doce meses contados de la fecha del estado de situación financiera.

**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.

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

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

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.

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% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles.

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios y venta de productos se reconocen en la medida que los servicios han sido prestados y cuando el riesgo y los beneficios inherentes a la propiedad de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente a los compradores, independientemente del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Los gastos financieros incluyen intereses, servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras y estados de cuenta recibidos.

Modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de la NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se reunió el 12 de marzo de 2019 para la revisión completa. No se ha tomado alguna decisión hasta el momento.

**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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 instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor 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 o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota C.

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	388,684		136,934	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	3,050,811		2,425,334	34,700
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	41,861	4,939		4,939
<b>Total activos financieros</b>	<b>3,481,356</b>	<b>4,939</b>	<b>2,562,268</b>	<b>39,639</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	1,888,998		1,222,462	
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	4,609	697,816		
Obligaciones con instituciones financieras	1,568,333	118,595	1,291,529	161,482
Obligaciones con terceros		489,884		1,329,009
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3,461,940</b>	<b>1,306,295</b>	<b>2,513,991</b>	<b>1,490,491</b>

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

**F. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		6,230	6,888
Bancos	(1)	382,454	130,046
		<b>388,684</b>	<b>136,934</b>

(1) Incluye principalmente US\$336,886 (US\$29,917 en el 2018) en Banco Bolivariano C.A. y Banco de la Producción S.A. Produbanco por US\$40,858 (US\$74,512 en el 2018).

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

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	2,968,974	2,323,178
Empleados		21,077	38,747
Otros	(2)	120,680	100,043
		3,110,731	2,461,968
(-) Deterioro acumulado	(3)	59,920	36,634
		<b>3,050,811</b>	<b>2,425,334</b>

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Por vencer	1,787,247	1,028,238
0 - 60 días	322,549	398,450
61 - 120 días	171,781	301,895
121 - 360 días	92,845	533,338
Más de 360 días	594,552	61,257
	<b>2,968,974</b>	<b>2,323,178</b>

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

(2) Incluye principalmente US\$17,500 (US\$32,807 en el 2018) a Indacochea Sancan Juan y US\$39,038 (US\$65,987 en el 2018) a Ingserviel S.A.; no generan intereses ni tienen fechas de vencimiento definidas.

(3) A continuación, el movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo inicial	36,634	18,188
Incremento	23,286	18,446
Saldo final	59,920	36,634

**H. INVENTARIOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Inventarios de Vision Care	108,021	72,406
Inventarios de Dermatología	90,277	27,255
Inventarios de Oftalmología	925,246	1,042,179
Mercadería en tránsito (1)	546,660	190,940
	1,670,204	1,332,780

(1) Corresponde principalmente a importación en tránsito de equipo oftalmológico Bausch & Lomb y varios insumos procedentes de México.

**I. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Seguros	8,113	6,503
Anticipos a proveedores (1)	80,505	161,491
Anticipos de utilidades		4,550
Depósito en garantía	8,882	4,002
Otros anticipos entregados	27,159	31,117
	124,659	207,663

(1) Incluye principalmente US\$69,855 (US\$3,556 en el 2018) a Ingserviel S.A. por anticipos derivados de compra de mercaderías.

**J. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

	Equipos oftalmológicos	Equipos dermatológicos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Herramientas	Equipo de oficina	Total
<b>Costo</b>							
Saldo al 01-01-2018	335,241	58,226	22,421	38,274	64,208	287	518,657
Adiciones	26,651	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
Adiciones	19,643			8,155		579	28,377
(-) Ventas (1)	9,032	106,384					115,416
(-) Bajas				30,044			30,044
Saldo al 31-12-2019	368,995	67,341	22,421	20,057	64,208	866	543,888
<b>(-) Depreciación acumulada</b>							
Saldo al 01-01-2018	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
Adiciones	34,388	13,030	2,130	5,937	6,356	64	61,905
(-) Bajas				30,044			30,044
(-) Ventas	3,658	16,083					19,741
Saldo al 31-12-2019	186,362	9,841	13,439	9,035	29,719	114	248,510
Saldo al 01-01-2019	209,064	56,608	13,130	9,168	46,624	263	334,857
Saldo al 31-12-2018	202,752	180,831	11,112	8,804	40,845	237	424,581
Saldo al 31-12-2019	182,633	57,500	8,982	11,022	34,489	752	295,378

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****J. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO: (Continuación)**

- (1) Corresponde a la venta de 3 equipos dermatológicos correspondientes al giro del negocio que consiste en colocar los equipos médicos para que el cliente consuma los insumos necesarios para su funcionamiento.

La depreciación se incluye en gastos administrativos por US\$61,905 (US\$54,193 en el 2018).

**K. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:**

<u>Costo</u>	<u>Oficina</u>
Saldo al 01-01-2018	216,320
Saldo al 31-12-2018	216,320
Saldo al 31-12-2019	216,320
<b>(-) Depreciación acumulada</b>	
Saldo al 01-01-2018	
Adiciones	3,704
Saldo al 31-12-2018	3,704
Adiciones	9,735
Saldo al 31-12-2019	13,439
Saldo al 01-01-2018	216,320
Saldo al 31-12-2018	212,616
Saldo al 31-12-2019	202,881

Corresponde a 2 oficinas en el Edificio Villa Club ubicado en Daule, que son arrendadas a la Compañía Fabianacorp. S.A.

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	(1)	123,590	104,530
Proveedores del exterior	(2)	1,737,313	1,089,088
Tarjeta de crédito		11,271	14,149
Intereses		16,824	14,695
		<u>1,888,998</u>	<u>1,222,462</u>

- (1) Incluye principalmente US\$26,419 a Starcargo Cía. Ltda. (US\$47,906 en el 2018), Ingserviel S.A. por US\$26,262 y Oftalmed Cía. Ltda. por US\$29,482.

- (2) Incluye principalmente US\$984,926 a Bausch & Lomb (US\$285,054 en el 2018) y Physiol por US\$403,664 (US\$460,619 en el 2018).

**M. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha de</u>		<u>Tasa de Interés</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano C.A	20/02/2018	18/02/2019	9,70%	200,000	96,544	50,000
Banco Bolivariano C.A	28/08/2018	16/08/2019	9,70%	100,000	13,990	75,678
Banco Bolivariano C.A.	28/11/2018	02/12/2019	9,71%	74,000	44,426	74,000
Banco Bolivariano C.A.	29/10/2018	09/11/2020	9,63%	200,000	101,400	192,853
Banco Bolivariano C.A	21/02/2019	17/02/2020	N/D	74,800	19,360	
Banco Bolivariano C.A.	02/09/2019	02/08/2020	N/D	37,000	18,962	
Banco Bolivariano C.A	08/10/2019	08/07/2021	N/D	50,000	44,242	
Banco Bolivariano C.A	05/11/2019	02/08/2021	N/D	40,000	35,488	

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****M. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

Institución financiera	Fecha de		Tasa de Interés	Monto US\$	Al 31 de diciembre de	
	Emisión	Vencimiento			2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	02/09/2019	02/06/2020	N/D	37,000	17,303	
Banco Bolivariano C.A.	08/10/2019	08/07/2021	N/D	50,000	38,955	
Banco Bolivariano C.A.	05/11/2019	02/08/2021	N/D	40,000	23,056	
Banco Bolivariano C.A.	12/11/2019	12/08/2020	N/D	22,800	7,584	
Banco Bolivariano C.A.	18/11/2019	16/08/2021	N/D	44,000	14,000	
Banco Bolivariano C.A.	02/12/2019	02/09/2021	N/D	26,000	42,000	
Banco Bolivariano C.A.	08/12/2019	07/09/2020	N/D	10,000	42,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	19/01/2017	24/12/2021	9.76%	136,000	64,769	91,498
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		12,904
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 de la Producción S.A. Produbanco	21/02/2019	21/02/2020	9.84%	100,000	25,913	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	25/04/2019	20/04/2020	9.84%	97,500	49,931	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	06/05/2019	30/04/2020	9.84%	83,200	42,657	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	03/08/2019	28/05/2020	9.84%	69,110	35,421	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	04/07/2019	29/06/2020	9.84%	34,400	17,629	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	17/07/2019	13/01/2020	9.76%	30,400	30,400	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	29/07/2019	27/01/2020	9.76%	25,000	25,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	07/08/2019	03/08/2020	9.84%	30,000	22,770	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	15/08/2019	11/02/2020	9.76%	12,700	12,700	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	28/08/2019	26/02/2020	9.76%	24,400	24,400	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	28/08/2019	24/08/2020	9.84%	27,000	20,491	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	01/10/2019	30/03/2020	9.84%	39,000	19,734	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	21/10/2019	15/10/2020	9.84%	13,000	13,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	31/10/2019	26/10/2020	9.84%	30,000	30,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	06/11/2019	04/11/2020	9.84%	10,097	10,097	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	14/11/2019	09/11/2020	9.84%	37,000	37,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	18/11/2019	12/11/2020	9.84%	33,200	33,200	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	21/11/2019	16/11/2020	9.84%	31,000	31,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	29/11/2019	23/11/2020	9.84%	28,000	28,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	18/12/2019	10/12/2020	9.84%	66,000	66,000	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	17/12/2020	11/12/2020	9.84%	25,000	25,000	
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%	54,490		54,490
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
Banco Guayaquil S.A.	22/10/2019	31/01/2020	9.85%	9,176	9,176	
Banco Guayaquil S.A.	12/11/2019	17/02/2020	9.85%	37,500	37,500	
Banco Guayaquil S.A.	10/12/2019	16/03/2020	9.85%	39,375	39,375	

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****M. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

Institución financiera	Fecha de		Tasa de Interés	Monto US\$	Al 31 de diciembre de	
	Emisión	Vencimiento			2019	2018
Banco Guayaquil S.A.	10/12/2019	16/03/2020	9.85%	4,430	4,430	
Banco Guayaquil S.A.	22/10/2019	27/01/2020	9.85%	28,125	28,125	
Banco Guayaquil S.A.	12/11/2019	17/02/2020	9.85%	37,500	37,500	
Banco Guayaquil S.A.	10/12/2019	16/03/2020	9.85%	7,752	7,752	
Banco Guayaquil S.A.	10/12/2019	16/03/2020	9.85%	28,775	28,775	
Banco Guayaquil S.A.	22/10/2019	27/01/2020	9.85%	13,922	13,922	
Banco Guayaquil S.A.	15/11/2019	20/02/2020	9.85%	25,000	25,000	
Banco Guayaquil S.A.	10/12/2019	16/03/2020	9.85%	6,062	6,062	
Banco Guayaquil S.A.	13/12/2019	16/03/2020	9.85%	38,000	38,000	
Banco Guayaquil S.A.	22/10/2019	27/01/2020	9.85%	16,811	16,811	
Banco Guayaquil S.A.	22/10/2019	27/01/2020	9.85%	28,200	28,200	
Banco Guayaquil S.A.	10/12/2019	16/03/2020	9.85%	11,386	11,386	
Banco Guayaquil S.A.	22/10/2019	27/01/2020	9.85%	13,964	13,964	
Banco Guayaquil S.A.	25/10/2019	30/01/2020	9.85%	36,666	36,666	
Banco Guayaquil S.A.	10/12/2019	16/03/2020	9.85%	17,222	17,222	
Banco Guayaquil S.A.	N/D	N/D	N/D	62,839	62,840	
					1,686,928	1,453,011
(-) Porción corriente					1,568,333	1,291,529
					118,595	161,482

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:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Banco de la Producción S.A. Produbanco	(1)	920,659	687,695
Banco Bolivariano C.A.		13,800	
		934,459	687,695

(1) Incluye principalmente prenda industrial de equipo por US\$701,033 (US\$468,068 en el 2018).

**N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Con la administración tributaria	(1)	155,692	83,518
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio (Ver Nota U)		43,372	34,235
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		23,382	9,390
Sueldos y beneficios sociales	(2)	46,494	23,322
Participación de trabajadores en las utilidades (Ver Nota U)		16,516	16,583
		285,456	167,048

(1) Corresponde a US\$20,489 (US\$8,471 en el 2018) de retenciones en la fuente, US\$2,529 (US\$3,423 en el 2018) de retenciones de Impuesto al Valor Agregado, US\$132,674 (US\$58,291 en el 2018) por Impuesto al Valor Agregado en ventas.

(2) A continuación, un detalle:

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:** (Continuación)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Décimo tercera remuneración	7,636	3,002
Décimo cuarto remuneración	7,904	6,692
Vacaciones	30,954	13,628
	<u>46,494</u>	<u>23,322</u>

**O. OBLIGACIONES CON TERCEROS:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cinamitop S.A.		424,498
Bayswater International Corporation		414,627
Cheswick Business LTD	(1) 489,884	489,884
	<u>489,884</u>	<u>1,329,009</u>

(1) Con fecha 16 de enero de 2018, Servicesa S.R.L. celebró el contrato de cesión de créditos a favor de Cheswick Business LTD, mediante el cual esta Compañía cedió y transfirió a título de compraventa, las cuentas por cobrar que mantenía con Proveedor de Servicios S.A. Servicesa por US\$489,884.

**P. PATRIMONIO:**

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

**Capital en trámite:** Mediante Escritura Pública de Aumento de Capital, con fecha 27 de noviembre de 2019, aprobado por la Junta de Accionistas en la misma fecha, la Compañía aumenta su capital por US\$100,000 mediante capitalización de utilidades de ejercicios anteriores y como consecuencia de ello, la emisión de 100.000 nuevas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de S\$1 cada una. Este aumento fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros el 16 de enero de 2020.

**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.

**Q. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

		<b>Años terminados al</b>	
		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Equipos oftalmológicos	(1)	5,221,815	4,555,328
Equipos dermatología	(2)	372,807	167,941
Equipos de cuidado de la visión		120,366	66,925

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****Q. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:** (Continuación)

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Prestación de servicios	(3)	349,264	150,459
Otros ingresos		33,911	47
		6,098,163	4,940,700
(-) Descuentos		212,150	203,668
		5,886,013	4,737,032

(1) Incluye principalmente la venta de las siguientes marcas Physioll por US\$1,367,844 (US\$1,409,549 en el 2018), US\$472,852 (US\$428,668 en el 2018) a Geuder, US\$180,695 (US\$336,190 en el 2018) a EyeKon, US\$995,483 (US\$720,505 en el 2018) a Bausch & Lomb y US\$238,584 (US\$400,887 en el 2018) a Biotech.

(2) Incluye principalmente la venta de marca Cocoon por US\$52,747 (US\$167,941 en el 2018) y Deka por US\$202,764.

(3) A continuación, un detalle:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Servicio técnico	131,592	117,676
Alquiler de equipos	8,000	12,000
Alquiler de oficinas	18,000	6,000
Venta de maquinarias y equipos	150,000	2,500
Otros	41,672	12,283
	349,264	150,459

**R. GASTOS DE VENTAS:**

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Sueldos, salarios y beneficios sociales		399,263	474,046
Servicios varios	(1)	442,683	147,178
Arrendamiento		31,235	14,130
Mantenimiento		12,163	
Comisiones		239,983	152,491
Promoción y publicidad		326,973	186,956
Transporte		83,714	70,064
Gastos de gestión		44,478	30,735
Gastos de viaje		155,744	117,306
Otros de menor cuantía		108,845	40,171
		1,845,081	1,233,077

(1) Incluye principalmente US\$343,200 (US\$147,178 en el 2018) por gastos de servicios prestados para la venta.

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****S. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos, salarios y beneficios sociales	242,680	168,935
Honorarios profesionales	53,183	51,248
Mantenimiento y reparaciones	4,040	17,072
Arrendamiento	36,352	28,502
Transporte	4,719	10,842
Gastos de gestión	7,495	5,005
Impuestos y contribuciones	22,629	16,667
Depreciación de propiedades, planta y equipo	61,905	54,193
Depreciación de propiedades de inversión	9,735	3,704
Deterioro	23,286	18,446
Baja de activos financieros		37,955
Servicios prestados	10,272	57,199
Servicios administrativos	137,140	69,981
Seguros	24,713	23,629
Otros gastos de menor cuantía	145,728	73,349
	<u>783,877</u>	<u>636,727</u>

**T. GASTOS FINANCIEROS:**

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Intereses bancarios	(1)	187,275	162,250
Comisiones bancarias por transferencias		14,107	22,635
Otros servicios financieros		26,473	58,158
		<u>227,855</u>	<u>243,043</u>

(2) Incluye US\$135,175 (US\$104,098 en el 2018) de intereses pagados a instituciones financieras por préstamos y US\$52,100 (US\$58,152 en el 2018) por intereses pagados a la Compañía Cinamitop por préstamos recibidos.

**U. 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, fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	110,109	110,556
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	16,516	16,583
Utilidad gravable	93,593	93,973
Más: Gastos no deducibles		
Diferencias permanentes	(1) 144,773	60,441
Menos: Dedución por incremento neto de empleados	(2) 64,877	20,943
Base imponible del Impuesto a la Renta	173,489	133,471
Impuesto a la Renta causado	(3) 43,372	34,235
Tarifa de Impuesto a la Renta	25%	25%

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

- (1) Incluye principalmente US\$78,794 correspondiente a multas por retraso en entrega de mercaderías a empresas estatales y US\$34,700 (US\$37,955 en 2018) por baja de cuentas por cobrar.
- (2) Corresponde al incremento de 28 empleados con relación al año anterior debido a las nuevas líneas de ventas promocionadas por la Compañía.
- (3) A continuación, la conciliación entre el impuesto a la renta causado e impuesto a la renta por pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta causado	43,372	34,235
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		27,429
Impuesto a la Renta definitivo	43,372	34,235
Menos: Crédito tributario	31,286	
Menos: Impuesto a la Salida de Divisas	281	6,233
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	49,557	59,288
Saldo a favor del Compañía	<u>(37,752)</u>	<u>(31,286)</u>

**V. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:**

A continuación se presenta un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas con compañías y partes relacionadas:

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>Cuentas y documentos por cobrar corrientes:</b>		
Paul Trauger	12,602	
José Luis Estrada	28,914	
Patricia Amador Pontón	345	
	<u>41,861</u>	
<b>Cuentas y documentos por cobrar no corrientes:</b>		
Servicesa Chile	4,939	4,939
	<u>4,939</u>	<u>4,939</u>
<b>Cuentas por pagar corrientes:</b>		
Servicesa Chile	4,411	
Salelgi S.A.	198	
	<u>4,609</u>	
<b>Cuentas por pagar no corrientes:</b>		
Cinamitop S.A.	(1) 324,498	
Baywaster	(2) 373,318	
	<u>697,816</u>	

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****V. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:** (Continuación)

- (1) Corresponde a préstamo otorgado para capital de trabajo; generan intereses y tienen fechas de vencimiento definidas.
- (2) Con fecha 16 de enero de 2018, Servicesa S.R.L. celebró el contrato de cesión de créditos a favor de Bayswaster International Corporation, mediante el cual esta Compañía cedió y transfirió a título de compraventa, las cuentas por cobrar que mantenía con Proveedor de Servicios S.A. Servicesa por US\$548,785.

A continuación, un detalle de las transacciones con relacionadas:

	Naturaleza de la relación	Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
<b>Ingreso:</b>			
Instituto de Microcirugía Ocular INMICROCSA S.A.	Relacionada de accionista	63,821	
		<u>63,821</u>	
<b>Gasto:</b>			
Salelgi S.A.	Relacionada de accionista	61,549	
Trauger Amador Eric Steven	Personal Clave	15,423	
Patricia Amador Pontón	Personal Clave	23,900	
Cinamitop S.A.	Relacionada de accionista	52,099	
		<u>152,971</u>	

**W. PRINCIPALES CONTRATOS:**

<b>Fecha</b>	09 de enero de 2019
<b>Objeto</b>	: Adquisición de dispositivos médicos de oftalmología para el Hospital del Día Central Quito.
<b>Precio</b>	: US\$58,900. Este valor no incluye impuestos.
<b>Plazo de entrega</b>	: 30 días
<b>Cláusula Principal</b>	: Incumplimiento: Uno por mil calculado sobre el porcentaje de las obligaciones que se encuentren pendientes de cumplir.
<b>Fecha</b>	14 de marzo de 2019
<b>Objeto</b>	: Adquisición de dispositivos médicos de oftalmología para el Centro Oftalmológico Eloy Alfaro, anclado al hospital Yerovi Mackuart perteneciente al distrito 05D06- Salcedo-Salud.
<b>Precio</b>	: US\$166,500. Este valor no incluye impuestos.
<b>Plazo de entrega</b>	: 30 días
<b>Cláusula Principal</b>	: Incumplimiento: Uno por mil calculado sobre el porcentaje de las obligaciones que se encuentren pendientes de cumplir.

**PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA****X. ASUNTOS TRIBUTARIOS:**

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades).</li> <li>➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley.</li> <li>➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días.</li> <li>➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.</li> <li>➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.</li> <li>➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.</li> <li>➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.</li> <li>➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.</li> <li>➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.</li> <li>➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores</li> </ul>

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

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

**Z. HECHOS SUBSECUENTES:**

Con fecha 16 de enero de 2020, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros registra el aumento de capital realizado mediante Escritura Pública de Aumento de Capital, con fecha 27 de noviembre de 2019, aprobado por la Junta de Accionistas en la misma fecha, la Compañía aumenta su capital por US\$100,000 mediante capitalización de utilidades de ejercicios anteriores y como consecuencia de ello, la emisión de 100.000 nuevas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de S\$1 cada una.

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros 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.