

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresadas en USDólares)

A. PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA:

La Compañía se constituyó legalmente como Sociedad Anónima el 5 de abril de 2006, según Resolución N° 06.G.IJ.0002778 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de abril del 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.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

	<u>2014</u>
Caja	450
Cheques	33,000
Bancos locales	97,140
	<u>130,590</u>

(1) Corresponde a cheques pendientes de cobro.

(2) Incluye principalmente US\$59,593 en Banco Bolivariano S.A. y US\$15,278 (US\$75,280 en el 2013) en cuenta corriente de Banco Produbanco S.A.

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

	<u>2014</u>
Clientes	694,231
Empleados	10,826
Otros	<u>72,655</u>
	777,712
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>3,995</u>
	<u>773,717</u>

(1) A continuación un detalle:

	<u>2014</u>
Junta de Beneficencia de Guayaquil	219,506
Anclinsa C. Ltda.	81,897
Visión Laser S.A.	63,442
Unidad Oftalmologica Kennedy	
Norte Uniofken S.A.	49,670
Instituto de Microcirugia Ocular S.A.	
Inmicrocsa	37,633
Clinica San Francisco S.A.	36,045
Luis Alberto Real	33,416
Otros	<u>172,622</u>
	<u>694,231</u>

(2) Incluye principalmente US\$72,655 a Rafael Ruiz Mateuz.

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

	<u>2014</u>
Productos terminados	(1) 1,091,673
Mercadería en tránsito	<u>104,549</u>
	<u>1,196,222</u>

(1) Incluye el siguiente detalle:

	<u>2014</u>
Physiol	403,403
Heidelberg	113,879
Ellex	86,076
Haag Streit	68,395
Geuder	52,629
Humanoptics	38,101
Reliance	36,307
Mercoframes	35,188
Usophthalmic	34,030
Eyekon	32,370
Ufsk	32,235
Bon	25,025

Takagi	19,542
I-Optics	17,519
Volk	15,671
Sensimed	14,977
Otros	66,326
	<u>1,091,673</u>

F. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO:

		<u>2014</u>
Seguro pagados por anticipado		11,440
Anticipos a proveedores	(1)	105,591
Otros anticipos entregados	(2)	14,930
		<u>131,961</u>

(1) A continuación un detalle:

	<u>2014</u>
José Luis Estrada	42,178
Fawne S.A.	39,690
Yimmy Gutierrez Miranda	
Emigdio Navia	8,974
Patricia Amador Ponton	5,618
David Reyes Laufer	3,623
Otros	5,508
	<u>105,591</u>

(2) Corresponde US\$9,129 (US\$9,129 en el 2013) a José Luis Estrada y US\$5,801 por anticipo a utilidades.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	<u>2014</u>
Crédito tributario por impuesto al valor agregado IVA	189,743
Crédito tributario por retenciones en la fuente	29,054
Anticipo impuesto a la renta	14,386
	<u>233,183</u>

H. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	<u>Saldo al 01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2014</u>
Equipos oftalmológicos	359,572 (1)	64,499	424,071
Muebles y enseres	15,265	3,775	19,040
Equipos de computación	9,465	12,526	21,991
Herramientas		1,578	1,578
	<u>384,302</u>	<u>82,378</u>	<u>466,680</u>
(-) Depreciación acumulada	20,248	49,576	69,824
	<u>364,054</u>	<u>32,802</u>	<u>396,856</u>

(1) Incluye principalmente US\$41,731 por dos equipos oftalmológicos.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		<u>2014</u>
Proveedores locales	(1)	71,958
Proveedores del exterior	(2)	295,754
Prestamos	(3)	125,000
Intereses		13,737
Otras		315
		<u>506,764</u>

(1) Incluye principalmente US\$9,747 (US\$9,747 en el 2013) a CMM Representaciones Cia. Ltda., US\$7,544 a Panatlantic Logistics S.A., US\$9,236 (US\$320 en el 2013) a V Y O Cargo S.A. y US\$5,578 a Santiago Roca.

(2) A continuación un detalle:

	<u>2014</u>
Geuder	36,335
Physiol	219,819
Hagg Streit	16,638
Ellex	21,517
Otros	1,445
	<u>295,754</u>

(3) Corresponde a préstamos a terceros por US\$75,000 (US\$75,000 en el 2013) a Bussiness Consulting y US\$50,000 (US\$50,000 en el 2013) a María Luisa Amador Ponton.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**J. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Institución Financiera	Fecha de		Tasa	2014
	Emisión	Vencimiento		
Banco de Machala S.A.	25/10/2013	24/04/2014	5.68%	
Banco de Machala S.A.	26/11/2013	16/02/2014	2.81%	
Banco Promerica S.A.	13/11/2013	13/11/2014	11.33%	
Banco Promerica S.A.	05/09/2014	05/08/2015	11.44%	106,208
Banco Bolivariano S.A.	12/11/2014	14/05/2015	11.00%	50,000
Banco BBP Bank.	05/08/2014	09/02/2015	7.50%	250,000
Banco de Machala S.A.	25/11/2014	25/03/2015	11.23%	150,000
Banco de Machala S.A.	29/10/2014	05/02/2015	11.23%	120,000
				<u>676,208</u>

K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	<u>2014</u>
Con la administración tributaria (1)	30,268
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7,041
Beneficios sociales (2)	11,004
Participación de trabajadores en las utilidades (Ver nota P)	13,992
	<u>62,305</u>

(1) Incluye principalmente US\$24,073 (US\$20,884 en el 2013) por impuesto a la renta.

(2) A continuación un detalle:

	<u>2014</u>
Decimo tercera remuneración	2,375
Decimo cuarto remuneración	3,943
Vacaciones	4,686
Fondo de reserva	11,004

L. ANTICIPOS DE CLIENTES:

	<u>2014</u>
Dr. Iván Unda	22,397
Dr. Diego Padilla	4,502
Hospital IESS Portoviejo (Nota P)	224,559
Clínica San Francisco Quito	
Representación y Comercio Cia. Ltda.	
Otros	4,893
	<u>256,351</u>

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**M. OBLIGACIONES CON TERCEROS:**

	<u>2014</u>
Baywaster	433,838
Colocaciones Astral	414,455
	<u>848,293</u>

N. PATRIMONIO:

Capital social: Corresponde a 40,000 acciones autorizadas y emitidas al valor nominal de US\$1 cada una. Mediante resolución No. SC-INC-DNASD-SAS-14-3129 del 13 de mayo de 2014 fue aprobada el aumento del capital social por US\$39,200.

Aportes para futuras capitalizaciones: Son aportes realizados por los accionistas de la Compañía, para futuras aumentos de capital. Durante el 2014 los accionistas aportaron US\$450,000.

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, al 31 de diciembre del 2014 el saldo de esta cuenta es de US\$92,200.

O. VENTA DE BIENES:

	Años terminados al	
	31/12/2014	31/12/2013
Lentes e inyectores		170,798
EyeKon	349,991	
Physiol	716,008	459,493
Humanoptics	24,162	16,729
Valon Lasers OY		99,000
Medicel	34,201	337
Icare	10,541	25,652
Ellex	200,539	121,827
Bon	15,869	3,170
Volk	9,369	1,779
S4 Optik	215	31,609
Appasamy	525	
Cofflent	2,860	4,307
Nylon	2,008	2,820
Hagg Streit	170,942	47,168
Leyca	147,850	
Takagi	10,480	75,336
Heidelberg	178,663	4,095
Apramed	3,050	
Keeler	5,605	
Zeiss	11,000	
Usophthalmic	69,599	
Surgitox		21,000
MFI		3,504
UFSK	46,380	87,365
Geuder	120,172	163,510
Descuento en ventas	(4,391)	
	<u>2,125,638</u>	<u>1,339,499</u>

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA

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

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de

empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre 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:

	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	93,282
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>13,992</u>
Utilidad gravable	79,290
Menos: Amortización de pérdidas de años anteriores	1,525
Más: Gastos no deducibles	<u>31,658</u>
Base imponible del Impuesto a la Renta	<u>109,423</u>
Impuesto a la Renta causado	<u>24,073</u>

Q. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS:

Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realizan en el mercado.

Los saldos con relacionadas se presentan a continuación:

	<u>2014</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar:</u>	
Ingserviel S.A.	17,000
Servicesa Chile	<u>16,326</u>
	<u>33,326</u>
	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar no corrientes:</u>	
Ingserviel S.A.	34,304
Servicesa Chile	<u>4,939</u>
	<u>39,243</u>

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.