

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en USDólares)

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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

		2019
Caja		6,230
Bancos	(1)	382,454
		<u>388,684</u>

- (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).

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		2019
Clientes	(1)	2,968,974
Empleados		21,077
Otros	(2)	120,680
		3,110,731
(-) Deterioro acumulado	(3)	59,920
		<u>3,050,811</u>

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

	2019
Por vencer	1,787,247
0 - 60 días	322,549
61 - 120 días	171,781
121 - 360 días	92,845
Más de 360 días	594,552
	<u>2,968,974</u>

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:

	2019
Saldo inicial	36,634
Incremento	23,286
Saldo final	<u>59,920</u>

INVENTARIOS:

	2019
Inventarios de Vision Care	108,021
Inventarios de Dermatología	90,277
Inventarios de Oftalmología	925,246
Mercadería en tránsito (1)	<u>546,660</u>
	<u>1,670,204</u>

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

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

	2019
Seguros	8,113
Anticipos a proveedores (1)	80,505
Anticipos de utilidades	
Depósito en garantía	8,882
Otros anticipos entregados	<u>27,159</u>
	<u>124,659</u>

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

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

	Equipos oftalmológicos	Equipos dermatológicos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Herramientas	Equipo de oficina	Total
Costo							
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	9,032	(1) 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
(-) Depreciación acumulada							
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 01-01-2018	209,064	56,608	13,130	9,168	46,624	263	334,857
Saldo al 31-12-2018	202,752	160,831	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

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).

PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

	Oficina
Costo	
Saldo al 01-01-2018	216,320
Saldo al 31-12-2018	216,320
Saldo al 31-12-2019	216,320
(-) Depreciación acumulada	
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 alquiladas a la Compañía Fabianacorp. S.A.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

		<u>2019</u>
Proveedores locales	(1)	123,590
Proveedores del exterior	(2)	1,737,313
Tarjeta de crédito		11,271
Intereses		16,824
		<u>1,888,998</u>

(1) Incluye principalmente US\$26,419 a Starcarga Cía. Ltda, Ingserviel S.A. por US\$26,262 y Oftalmed Cía. Ltda. por US\$29,482.

(2) Incluye principalmente US\$984,926 a Bausch & Lomb y Physioll por US\$403,664.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha de</u>		<u>Tasa de</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>			<u>Interés</u>	<u>2019</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.	29/11/2018	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		74,800	19,360	
Banco Bolivariano C.A.	02/09/2019	02/06/2020		37,000	18,962	
Banco Bolivariano C.A.	08/10/2019	08/07/2021		50,000	44,242	
Banco Bolivariano C.A.	05/11/2019	02/08/2021		40,000	35,488	

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha de</u>		<u>Tasa de</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>			<u>Interés</u>	<u>2019</u>
Banco Bolivariano C.A.	02/09/2019	02/06/2020		37,000	17,303	
Banco Bolivariano C.A.	08/10/2019	08/07/2021		50,000	38,955	
Banco Bolivariano C.A.	05/11/2019	02/08/2021		40,000	23,056	
Banco Bolivariano C.A.	12/11/2019	12/08/2020		22,800	7,584	
Banco Bolivariano C.A.	18/11/2019	16/08/2021		44,000	14,000	
Banco Bolivariano C.A.	02/12/2019	02/09/2021		26,000	42,000	
Banco Bolivariano C.A.	06/12/2019	07/09/2020		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	03/06/2019	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	26/08/2019	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	16/12/2019	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%	54,430		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
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	
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%	16,611	16,611	
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
					1,568,333	1,291,529
					118,595	161,482

(-) Porción corriente

N/D: No disponible

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)

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:

		2019
Banco de la Producción S.A. Produbanco	(1)	920,659
Banco Bolivariano C.A.		13,800
		934,459

(1) Incluye principalmente prenda industrial de equipo por US\$701,033

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		2019
Con la administración tributaria	(1)	155,692
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio (Ver Nota T)		43,372
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		23,382
Sueldos y beneficios sociales	(2)	46,494

Participación de trabajadores en las utilidades (Ver Nota T)

16,516
<u>285,456</u>

(1) Corresponde a US\$20,489 de retenciones en la fuente, US\$2,529 de retenciones de Impuesto al Valor Agregado, US\$132,674 por Impuesto al Valor Agregado en ventas.

(2) A continuación, un detalle:

	<u>2019</u>
Décimo tercera remuneración	7,636
Décimo cuarto remuneración	7,904
Vacaciones	<u>30,954</u>
	<u>46,494</u>

OBLIGACIONES CON TERCEROS:

	<u>2019</u>
Cinamitop S.A.	
Bayswater International Corporation	
Cheswick Business LTD	(1) <u>489,884</u>
	<u>489,884</u>

OBLIGACIONES CON TERCEROS: (Continuación)

(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.

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.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

		<u>31/12/2019</u>
Equipos oftalmológicos	(1)	5,221,815
Equipos dermatología	(2)	372,807
Equipos de cuidado de la visión		120,366
Prestación de servicios	(3)	349,264
Otros ingresos		33,911
		<u>6,098,163</u>
(-) Descuentos		212,150
		<u>5,886,013</u>

(1) Incluye principalmente la venta de las siguientes marcas Physiol 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.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)

(3) A continuación, un detalle:

		<u>31/12/2019</u>
Servicio técnico		131,592
Alquiler de equipos		8,000
Alquiler de oficinas		18,000
Venta de maquinarias y equipos		150,000
Otros		41,672
		<u>349,264</u>

GASTOS DE VENTAS:

		<u>31/12/2019</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales		399,263
Servicios varios	(1)	442,683
Arrendamiento		31,235
Mantenimiento		12,163
Comisiones		239,983
Promoción y publicidad		326,973
Transporte		83,714
Gastos de gestión		44,478
Gastos de viaje		155,744
Otros de menor cuantía		108,845
		<u>1,845,081</u>

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

GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	<u>31/12/2019</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	242,680
Honorarios profesionales	53,183
Mantenimiento y reparaciones	4,040
Arrendamiento	36,352
Transporte	4,719
Gastos de gestión	7,495
Impuestos y contribuciones	22,629
Depreciación de propiedades, planta y equipo	61,905
Depreciación de propiedades de inversión	9,735
Deterioro	23,286
Baja de activos financieros	
Servicios prestados	10,272
Servicios administrativos	137,140
Seguros	24,713
Otros gastos de menor cuantía	145,728
	<u>783,877</u>

GASTOS FINANCIEROS:

		<u>31/12/2019</u>
Intereses bancarios	(1)	187,275
Comisiones bancarias por transferencias		14,107
Otros servicios financieros		26,473
		<u>227,855</u>

(2) Incluye principalmente 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.

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:

		<u>2019</u>
Utilidad del ejercicio		110,109
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>16,516</u>
Utilidad gravable		93,593
Más: Gastos no deducibles		
Diferencias permanentes	(1)	144,773
Menos: Deducción por incremento neto de empleados	(2)	<u>64,877</u>

Base imponible del Impuesto a la Renta		<u>173,489</u>
Impuesto a la Renta causado	(3)	<u>43,372</u>
Tarifa de Impuesto a la Renta		<u>25%</u>

- (1) Incluye principalmente US\$78,794 correspondiente a multas por retraso en entrega de mercaderías a empresas estatales, 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:

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

SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:

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

	<u>31/12/2019</u>
Cuentas y documentos por cobrar corrientes	
Paul Trauger	12,602
José Luis Estrada	28,914
Patricia Amador Pontón	<u>345</u>
	<u>41,861</u>
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	
Servicesa Chile	<u>4,939</u>
	<u>4,939</u>
Cuentas por pagar corrientes	
Servicesa Chile	4,411
Salelgi S.A.	<u>198</u>
	<u>4,609</u>
Cuentas por pagar no corrientes	

Cinamitop S.A.	(1)	324,498
Baywaster	(2)	<u>373,318</u>
		<u><u>697,816</u></u>

- (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 Provedora de Servicios S.A. Servicesa por US\$548,785.

A continuación, un detalle de las transacciones con relacionadas:

Ingreso:

<u>Instituto de Microcirugía Ocular</u> <u>INMICROCSA S.A.</u>	Relacionada de accionista	63,821	
		<u>63,821</u>	<u> </u>

Gasto:

<u>Salelgi S.A.</u>	Relacionada de accionista	61,549	
<u>Trauger Amador Eric Steven</u>	Personal Clave	15,423	
<u>Patricia Amador Pontón</u>	Personal Clave	23,900	
<u>Cinamitop S.A.</u>	Relacionada de accionista	52,099	
		<u>152,971</u>	<u> </u>