



Accountants &
business advisers

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2014

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Compañía, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión calificada.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

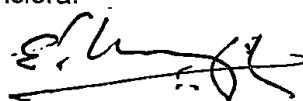
Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA** al 31 de diciembre de 2014, así como de los resultados de sus operaciones y del flujo de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



24 de abril de 2015
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No. 16.485
Superintendencia de Compañías, Valores y
Seguros No. 015

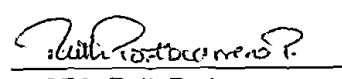
PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota C)	130.590	75.828
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas (Nota D)	773.717	473.527
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas (Nota R)	33.326	14.423
Inventarios (Nota E)	1.196.222	440.903
Servicios y otros pagos por anticipado (Nota F)	131.961	30.399
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	233.183	97.863
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.498.999	1.132.943
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos (Nota H)	396.856	364.054
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota R)	39.243	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	436.099	364.054
TOTAL ACTIVOS	2.935.098	1.496.997
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar (Nota I)	506.764	913.644
Obligaciones con instituciones financieras (Nota J)	676.208	419.000
Otras obligaciones corrientes (Nota K)	62.305	41.569
Anticipos de clientes (Nota L)	256.351	45.801
Otros pasivos corrientes	2.977	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.504.605	1.420.014
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con terceros (Nota M)	848.293	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	848.293	
PATRIMONIO (Nota N)		
Capital social	40.000	800
Aportes para futuras capitalizaciones	450.000	39.200
Resultados acumulados	92.200	36.983
TOTAL PATRIMONIO	582.200	76.983
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.935.098	1.496.997



Eco. David Reyes
Gerente General



CPA. Ruth Portocarrero
Contadora

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	
	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Venta de bienes (Nota O)	2.125.638	1.339.499
Prestación de servicios	91.868	23.287
Regalías	18.320	8.012
	<u>2.235.826</u>	<u>1.370.798</u>
COSTO DE VENTAS	<u>1.237.807</u>	<u>788.112</u>
UTILIDAD BRUTA	998.019	582.686
GASTOS:		
Gastos de ventas	439.489	162.500
Gastos administrativos	408.872	325.648
Gastos financieros	56.376	23.874
	<u>904.737</u>	<u>512.022</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	93.282	70.664
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota P)	13.992	10.600
Impuesto a la Renta (Nota P)	<u>24.073</u>	<u>20.884</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>55.217</u>	<u>39.180</u>



Eco. David Reyes
Gerente General



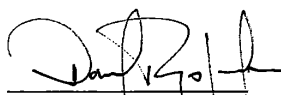
CPA. Ruth Portocarrero
Contadora

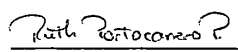
Vea notas a los estados financieros

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2013	800		(2.197)
Aportes de los accionistas		39.200	
Utilidad del ejercicio			39.180
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	39.200	36.983
Aportes de capital		450.000	
Aumento de capital	39.200	(39.200)	
Utilidad del ejercicio			55.217
Saldo al 31 de diciembre de 2014	40.000	450.000	92.200


 Ego. David Reyes
 Gerente General


 CPA. Ruth Portocarrero
 Contadora

Vea notas a los estados financieros

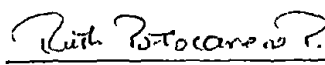
PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados	
	al 31 de diciembre de	
	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.444.731	1.664.604
Pagado a proveedores	(3.934.037)	(1.477.598)
Otros ingresos y egresos, neto	110.188	31.299
EFFECTIVO NETO USADO EN (PROVENIENTE) DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1.379.118)	218.305
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Cuentas por cobrar relacionadas	(39.243)	
Adiciones en propiedad y equipos	(82.378)	(278.114)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(121.621)	(278.114)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios	257.208	419.000
Aportes de capital	450.000	
Préstamos de accionistas	848.293	296.414
Pagos de préstamos de accionistas		(612.985)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1.555.501	102.429
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	54.762	42.620
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	75.828	33.208
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	130.590	75.828



Eco. David Reyes
Gerente General



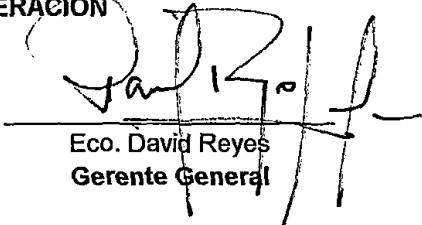
CPA. Ruth Portocarrero
Contadora

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	
2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	55.217 39.180
Ajustes por:	
Provisión cuentas incobrables	3.995
Depreciación	49.576 17.445
Cambios en activos y pasivos corrientes:	
Documentos y cuentas por cobrar	(319.093) (329.100)
Inventarios	(755.319) (44.263)
Servicios y otros pagos por anticipados	(101.562) 3.125
Activo por impuestos corrientes	(135.320)
Otros activos corrientes	(2.702)
Cuentas y documentos por pagar	-403.903 518.475
Anticipo de clientes	231.286 12.150
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1.379.118 218.305



Eco. David Reyes
Gerente General



CPA. Ruth Portocarrero
Contadora

Vea notas a los estados financieros

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.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Declaración de cumplimiento: La Compañía aplica las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB), para la preparación de los estados financieros.

Base de preparación y presentación: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las partidas de propiedad y equipo de terrenos y edificios, donde se aplicó el modelo de revaluación. Con respecto al costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Activos financieros: Dentro del enfoque de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en Bolsa u otras, y otros instrumentos financieros derivado. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

La compra o venta de activos financieros que requiere la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación de acuerdo al mercado, se reconoce en la fecha de la transacción.

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

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

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

<u>PROPIEDADES Y EQUIPOS</u>	<u>AÑOS</u>
Equipos oftalmológicos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

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

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

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

Pasivos financieros: Los pasivos financieros corresponde principalmente a cuentas por pagar a relacionadas por préstamos.

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

Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICE SA**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

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.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta de bienes en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega del bien al comprador.

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

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: Riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

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

La administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en U.S. Dólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera en un instrumento financiero que enfrenta la Compañía cuando la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las *cuentas por cobrar* y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Administración hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el *riesgo operacional* para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos, tales como:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.

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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Caja		450	300
Cheques	(1)	33,000	
Bancos locales	(2)	97,140	75,528
		<u>130,590</u>	<u>75,828</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 Promerica S.A.

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Clientes	(1)	694,231	399,806
Empleados		10,826	5,061
Otros	(2)	72,655	72,655
		<u>777,712</u>	<u>477,522</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables		3,995	3,995
		<u>773,717</u>	<u>473,527</u>

(1) A continuación un detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Junta de Beneficencia de Guayaquil		219,506	191,233
Anclinsa C. Ltda.		81,897	51,609
Visión Laser S.A.		63,442	3,424
Unidad Oftalmologica Kennedy			
Norte Uniofken S.A.		49,670	1,581
Instituto de Microcirugia Ocular S.A.			
Inmicrocsa		37,633	3,852
Clinica San Francisco S.A.		36,045	
Luis Alberto Real		33,416	
Otros		172,622	148,107
		<u>694,231</u>	<u>399,806</u>

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

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

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Productos terminados	(1)	1,091,673	370,449
Mercadería en tránsito		104,549	70,454
		<u>1,196,222</u>	<u>440,903</u>

(1) Incluye el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Physiol		403,403	116,297
Heidelberg		113,879	
Ellex		86,076	15,444
Haag Streit		68,395	26,236
Geuder		52,629	63,588
Humanoptics		38,101	49,960
Reliance		36,307	
Mercoframes		35,188	
Usophthalmic		34,030	
Eyekon		32,370	35,130
Ufsk		32,235	2,660
Bon		25,025	
Takagi		19,542	
I-Optics		17,519	17,519
Volk		15,671	10,529
Sensimed		14,977	22,787
Otros		66,326	10,299
		<u>1,091,673</u>	<u>370,449</u>

F. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Seguro pagados por anticipado		11,440	3,379
Anticipos a proveedores	(1)	105,591	5,137
Otros anticipos entregados	(2)	14,930	21,883
		<u>131,961</u>	<u>30,399</u>

(1) A continuación un detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
José Luis Estrada		42,178	
Fawne S.A.		39,690	
Yimmy Gutierrez Miranda			4,900
Emigdio Navia		8,974	
Patricia Amador Ponton		5,618	
David Reyes Laufer		3,623	
Otros		5,508	237
		<u>105,591</u>	<u>5,137</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:**

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Crédito tributario por impuesto al valor agregado IVA	189,743	
Crédito tributario por retenciones en la fuente	29,054	85,004
Anticipo impuesto a la renta	14,386	12,859
	<u>233,183</u>	<u>97,863</u>

H. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
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:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Proveedores locales	(1)	71,958	25,905
Proveedores del exterior	(2)	295,754	341,877
Prestamos	(3)	125,000	538,703
Intereses		13,737	7,185
Otras		315	24
		<u>506,764</u>	<u>913,694</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:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Geuder	36,335	23,232
Physiol	219,819	120,728
Hagg Streit	16,638	74,474
Ellex	21,517	91,997
Otros	1,445	31,446
	<u>295,754</u>	<u>341,877</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	Al 31 de diciembre de	
	Emisión	Vencimiento		2014	2013
Banco de Machala S.A.	25/10/2013	24/04/2014	5.68%		200,000
Banco de Machala S.A.	26/11/2013	16/02/2014	2.81%		69,000
Banco Promerica S.A.	13/11/2013	13/11/2014	11.33%		150,000
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>	<u>419,000</u>

K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Con la administración tributaria	(1)	30,268	24,601
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		7,041	1,551
Beneficios sociales	(2)	11,004	4,817
Participación de trabajadores en las utilidades (Ver nota P)		13,992	10,600
		<u>62,305</u>	<u>41,569</u>

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

(2) A continuación un detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Decimo tercera remuneración		2,375	577
Decimo cuarto remuneración		3,943	2,227
Vacaciones		4,686	1,880
Fondo de reserva			133
		<u>11,004</u>	<u>4,817</u>

L. ANTICIPOS DE CLIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Dr. Iván Unda		22,397	
Dr. Diego Padilla		4,502	
Hospital IESS Portoviejo (Nota Q)		224,559	
Clínica San Francisco Quito			20,000
Representación y Comercio Cia. Ltda.			3,500
Otros		4,893	22,301
		<u>256,351</u>	<u>45,801</u>

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
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:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	93,282	70,663
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	13,992	10,600
Utilidad gravable	79,290	60,063
Menos: Amortización de pérdidas de años anteriores	1,525	1,525
Más: Gastos no deducibles	31,658	36,390
Base imponible del Impuesto a la Renta	109,423	94,928
Impuesto a la Renta causado	24,073	20,884

Q. CONTRATO:

Antecedentes : De conformidad con los artículos 22 de la Ley Orgánica del sistema Nacional de Contratación Pública LOSNCP y 25 y 26 de su reglamento General -RGLOSNCP-, El Plan Anual de Contrataciones de la contratante, contempla la: Adquisición de equipos médicos para el área de servicios de oftalmología del IESS Hospital Portoviejo.

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**Q. CONTRATO:** (Continuación)

No. contrato : No 013-2014-DPIESSM

Fecha : 7 de noviembre de 2014

Monto : US\$320,798.85.

Anticipo : La contratante entrega al contratista, en el plazo máximo de 30 días laborables, contados desde la celebración del contrato en calidad de anticipo el (70%) el valor de US\$224,559.20 mas IVA.

El valor restante, esto es (30%), se cancelará mediante el pago contra presentación de facturas y planillas, debidamente aprobadas por la fiscalización y la administración del contrato.

Plazo : El plazo para la prestación de los servicios contratados a entera satisfacción de la contratante es de noventa (30) días, contados a partir de la entrega del anticipo.

Garantías : Se presenta la garantía bancaria del Banco Bolivariano C.A. de buen uso del anticipo número GRB00014007693, por el valor asegurado US\$224,559.20 que se encuentra vigente hasta el 15 de enero de 2015.

Se presenta la garantía bancaria del Banco Bolivariano C.A. de fiel cumplimiento número GRB00014007700, por el valor asegurado US\$16,039.94 que se encuentra vigente hasta el 15 de enero de 2015.

R. 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>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar:</u>		
Ingserviel S.A.	17,000	14,423
Servicesa Chile	16,326	
	<u>33,326</u>	<u>14,423</u>
	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por cobrar no corrientes:</u>		
Ingserviel S.A.	34,304	
Servicesa Chile	4,939	
	<u>39,243</u>	

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**S. CONTROL SOBRE 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\$6 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.

Las reformas a Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que 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.

T. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

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

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

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA**U. EVENTOS SUBSECUENTES:**

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.

Guayaquil, 4 de mayo de 2015

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS
Guayaquil.

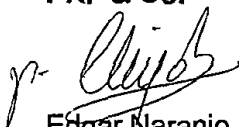
Estimados Señores:

Adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría sobre el examen de los estados financieros de la siguiente compañía:

COMPañÍA	Año Terminado	Expediente No.
• PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A. SERVICESA	Al 31 de diciembre de 2014	122880

Muy atentamente,

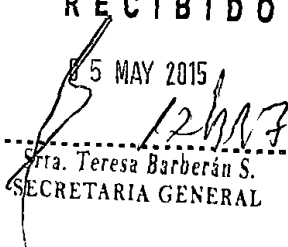
PKF & Co.



Edgar Naranjo L.
Socio Principal
C.C. 170390950-5

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS Y VALORES**RECIBIDO**

5 MAY 2015


Srta. Teresa Barberán S.
SECRETARIA GENERALSUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS**RECIBIDO**

04 MAY 2015

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

16 JUN 2015

HORA:

Receptor: Monica Villacreses Indarte

Firma: 

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

04/MAY/2015 16:33:32 Usu: omontalvan



Remitente: No. Trámite: 16348-0

EDGAR NARANJO ---

Expediente: 122880 122880

RUC: 0992453974001

Razón social:

PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A.
SERVICESA

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET 83
Digitando No. de trámite, año y verificador =