

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**ÍNDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE</b>	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 en adelante

**RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS**

<b>CONTENIDO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	Exilaser Centro Oftalmológico Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



# NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
Cuenca, 28 de Marzo de 2019

**A la Junta General de Socios de:**  
**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**

## **Informe sobre la auditoría a los estados financieros**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

### **Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros**

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Julio de 2019.

*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

SC.- RNAE N° 942.

**Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF**  
**SOCIO**  
**Registro Nacional No.28990**

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2018	2017
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	69.106	20.842
Activos financieros	3	8.055	12.628
Inventarios	4	135.978	94.886
Servicios y otros pagos anticipados	5	11.309	14.950
Activos por impuestos corrientes		7.149	4.249
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	6	1.374.500	1.511.134
Activos financieros no corrientes	7	<u>341.000</u>	<u>341.000</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.947.096</u></b>	<b><u>1.999.689</u></b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	8	367.804	654.608
Obligaciones con instituciones financieras	9	22.140	22.789
Otras obligaciones corrientes	10	53.054	44.062
Anticipos de clientes		15.425	13.173
Porción corriente de prov. por beneficios a empleados		342	332
Otros pasivos corrientes		44	-
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	943.690	764.164
Obligaciones con instituciones financieras	9	29.141	46.323
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	11	280.793	280.793
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>1.712.435</u></b>	<b><u>1.826.244</u></b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital	12	1.000	1.000
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		105.604	105.604
Reservas		4.271	978
Resultados acumulados		62.570	-
Resultados del ejercicio		<u>61.217</u>	<u>65.863</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>234.661</u></b>	<b><u>173.445</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.947.096</u></b>	<b><u>1.999.689</u></b>

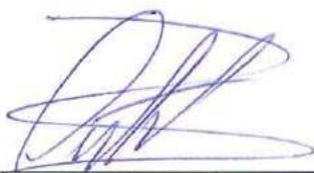
  
 Dr. Giuseppe Miotto Montesinos  
**Gerente**

  
 Ing. Elsa Tapia Luzuriaga  
**Contador**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Venta de bienes		612.143	571.206
Prestación de servicios		1.033.914	795.679
(-) Descuento en ventas		(5.377)	(6.771)
(-) Devoluciones en ventas		(9.992)	(1.662)
Otros ingresos		<u>3.210</u>	<u>4.391</u>
<b>Ventas netas</b>		<b>1.633.898</b>	<b>1.362.844</b>
Costo de ventas y producción	<b>13</b>	<u>(356.042)</u>	<u>(360.307)</u>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>1.277.855</b>	<b>1.002.536</b>
Gastos de venta	<b>14</b>	(715.915)	(452.155)
Gastos administrativos	<b>15</b>	(364.728)	(348.303)
Gastos financieros	<b>16</b>	(81.438)	(95.520)
Otros gastos		<u>(12.426)</u>	<u>(9.583)</u>
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>103.348</b>	<b>96.975</b>
15% participación trabajadores	<b>17</b>	(15.502)	(14.546)
Impuesto a la renta causado	<b>17</b>	<u>(26.629)</u>	<u>(16.566)</u>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b><u>61.217</u></b>	<b><u>65.863</u></b>



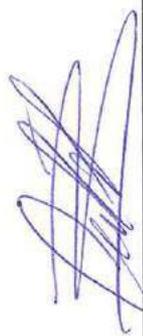
Dr. Giuseppe Miotto Montesinos  
**Gerente**



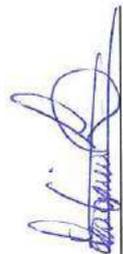
Ing. Elsa Tapia Luzuriaga  
**Contador**

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Aporte a futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acum.	Utilidad del ejercicio	Total
<b>Saldo al 01 de Enero de 2017</b>	<b>1.000</b>	<b>105.604</b>	<b>228</b>		<b>15.010</b>	<b>121.842</b>
Transferencia			750		(750)	-
Pago de dividendos					(14.260)	(14.260)
Utilidad del ejercicio					65.863	65.863
<b>Saldo inicial 31 Diciembre de 2017</b>	<b>1.000</b>	<b>105.604</b>	<b>978</b>		<b>65.862</b>	<b>173.445</b>
Transferencia			3.293	62.570	(65.863)	-
Utilidad del ejercicio					61.217	61.217
<b>Saldo final 31 Diciembre de 2018</b>	<b>1.000</b>	<b>105.604</b>	<b>4.271</b>	<b>62.570</b>	<b>61.216</b>	<b>234.661</b>



Dr. Giuseppe Miotto Montesinos  
**Gerente**



Ing. Elsa Tapia Luzuriaga  
**Contadora**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>48.264</b>	<b>13.853</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>152.730</b>	<b>516.463</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.640.723</b>	<b>1.271.707</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.640.723	1.261.371
Otros cobros por actividades de operación	-	10.336
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.375.443)</b>	<b>(648.063)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.041.886)	(619.427)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(306.162)	(22.034)
Otros pagos por actividades de operación	(27.396)	(6.602)
<b>Intereses pagados</b>	<b>(81.438)</b>	<b>(95.520)</b>
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>(31.112)</b>	<b>(11.661)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(86.635)</b>	<b>(473.959)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(86.635)	(473.959)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(17.831)</b>	<b>(28.651)</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	-	13.202
Pagos de préstamos	(17.831)	(27.594)
Dividendos pagados	-	(14.259)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>48.264</b>	<b>13.853</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>20.842</b>	<b>6.989</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>69.106</b>	<b>20.842</b>

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE**  
**OPERACIÓN (continuación)**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>103.348</b>	<b>96.975</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>181.147</b>	<b>168.664</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	223.269	195.710
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	9	41
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(26.629)	(16.566)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(15.502)	(14.546)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	4.025
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(131.766)</b>	<b>250.825</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	4.573	(5.363)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	7.812
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	3.641	45.897
(Incremento) disminución en inventarios	(41.092)	4.815
(Incremento) disminución en otros activos	(2.899)	6.088
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(107.277)	172.526
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	10.063	10.214
Incremento (disminución) en beneficios empleados	282	7.759
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	2.252	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1.308)	1.077
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>152.730</b>	<b>516.464</b>



Dr. Giuseppe Miotto Montesinos  
Gerente



Ing. Elsa Tapia Luzuriaga  
Contador

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.- Fue constituida según escritura pública el 27 de Diciembre del 2013, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 140027, con fecha 16 de Enero de 2014, e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de Febrero del 2014, bajo el número 72 del cantón Cuenca.

El objeto social de la Compañía es brindar servicios médicos de atención visual tales como consultas médicas externas, exámenes de diagnóstico, cirugía ocular, optometría, prescripción de lentes, además podrá dedicarse a la compra, venta, comercialización, distribución, importación, exportación de todo tipo de material óptico como: lentes, gafas, lentes de contacto, piezas para la fabricación de lentes y gafas, accesorios ópticos, y maquinaria óptica. Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por menor de equipo óptico y actividades de las ópticas en establecimientos especializados.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Federico Proaño N° 4-26 y Remigio Crespo.

**1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Resumen de principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

**Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

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 su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior 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.

**Moneda Funcional**

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<b><u>Años</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

**Partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

**1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.****Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e 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.

**Activos financieros**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2018, cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar clientes:** Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios y productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

**Préstamos a empleados:** Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados trabajadores, los mismos que no generan intereses y son cobrados por descuento a través de los roles de pago, mensualmente.

**Préstamos a compañías relacionadas:** Se reconocen inicialmente al costo, posteriormente a su costo amortizado y devengan intereses.

**Deterioro de cuentas por cobrar.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

**Baja de activos y pasivos financieros.-** Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**Inventarios**

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

**Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

**Activos por impuestos corrientes**

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

**Impuesto a la renta**

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

**Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.-** El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

**Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-** Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

**Revaluación.-** Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

**Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal, pagaderas en el corto y largo plazo.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. Se cancela en el corto y largo plazo.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas en el corto y largo plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se liquidan en el corto y largo plazo.

**Pasivo a largo plazo.-** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**Provisiones.-** Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

La Compañía, en el presente período no contrata dicho estudio actuarial, motivo por el cual no se efectúan las provisiones por este beneficio.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

**Impuesto a las ganancias.**- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo. La Compañía inició sus operaciones en el año 2014, motivo por el cual se acoge al beneficio tributario de no determinar el anticipo de impuesto a la renta.

**1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.**- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

**1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**Factores de riesgos financieros.**- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, y posicionamiento de la empresa.

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista <sup>1</sup>	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple <sup>1</sup>	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>1</sup>	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

- Riesgo de liquidez.- las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- Riesgo de capital.- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la calidad y vanguardia de sus servicios y productos, para así lograr la permanencia en el tiempo.
- Riesgo de crédito.- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2018	2017
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-/AA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA- /AAA-

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Caja	1.209	195
Banco del Austro S.A.	13.285	9.196
Banco de Guayaquil S.A.	54.612	11.451
<b>Total</b>	<b>69.106</b>	<b>20.842</b>

**3. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre, los saldos se presentan como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	8.131	12.704
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	(76)	(76)
<b>Total</b>	<b>8.055</b>	<b>12.628</b>

(1) Al 31 de Diciembre, los clientes por fechas de vencimiento se presentan de la siguiente manera:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Por vencer	3.371	6.793
De 1 a 3 meses	1.458	-
Mas de 12 meses	600	1.999
Cuentas Por Cobrar Tarjetas De Crédito	800	1.212
Préstamo a trabajadores	902	2.700
Préstamo a terceros	1.000	-
<b>Total</b>	<b>8.131</b>	<b>12.704</b>

(2) Al 31 de Diciembre La Compañía no realizan movimientos en esta cuenta.

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre, estaban conformados como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	126.917	85.822
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio	9.061	9.065
<b>Total</b>	<b>135.978</b>	<b>94.886</b>

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Seguros pagados por anticipado	4.552	2.556
Anticipos a proveedores	3.505	6.241
Otros anticipos entregados	<u>3.252</u>	<u>6.152</u>
<b>Total</b>	<b><u>11.309</u></b>	<b><u>14.950</u></b>

**6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre los movimientos de activos fueron los siguientes:

	<b>Saldo inicial 31 Dic 2017</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Reclasificaci ones</b>	<b>Saldo final 31 Dic 2018</b>
Instalaciones	3.460			3.460
Muebles y enseres	14.626	120		14.746
Maquinaria y equipo	1.848.262	6.038	(1.854.300)	-
Equipos de computación	13.085	120	1.854.300	1.867.505
Vehículos, equipos de transporte	93.821	80.357		174.179
<b>Subtotal</b>	<b>1.973.255</b>	<b>86.635</b>	<b>-</b>	<b>2.059.891</b>
(-) Depreciación Acumulada	(462.121)	(223.269)	-	(685.391)
<b>Total</b>	<b><u>1.511.134</u></b>	<b><u>(136.634)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>1.374.500</u></b>

**7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se presenta el valor de USD 341.000, correspondiente a una cuenta por cobrar por concepto de préstamo a Southimport Cía. Ltda. compañía relacionada. Genera el 1% de interés y tiene pagaré a la orden como documento de garantía.

**8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE Y NO CORRIENTE**

Al 31 de Diciembre, los principales saldos de proveedores se presentan como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cuentas y documentos por pagar proveedores corto plazo (1)	285.555	606.647
Cuentas y documentos por pagar proveedores consignación corto plazo (2)	82.250	47.961
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	<u>943.690</u>	<u>764.164</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.311.495</u></b>	<b><u>1.418.772</u></b>

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(1) Proveedores de corto plazo, se presentan por fecha de vencimiento de la siguiente manera.

	<b>2018</b>
Por vencer	95.036
Vencidos de 1 a 3 meses	134.218
Vencidos de 4 a 6 meses	55.024
Vencidos de 7 a 9 meses	1.276
<b>Total</b>	<b>285.555</b>

(2) Proveedores en consignación corresponde a la posible obligación de La Compañía por los inventarios a consignación que mantiene la empresa.

**9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

Inst. Financiera 2018	Oper. N°	Inicio	Vencimiento	Tasa	c/plazo	l/plazo	Garan
Novacredit S.A.	5274-0	29/04/2016	18/05/2021	14,90%	17.182	29.141	Pagaré
Banco de Guayaquil S.A.		2018	2019		<u>4.959</u>	=	Pagaré
<b>Total</b>					<b><u>22.140</u></b>	<b><u>29.141</u></b>	

Entidad 2017	Oper. N°	Inicio	Tasa	Vencimiento	Corto plazo	Largo Plazo	Garan
Banco de Guayaquil S.A. (TC)		2017			7.972		
Novacredit S.A.	5274-0	29/04/2016	14,9	18/05/2021		30.570	Pagaré
Novacredit S.A.	5273-0	29/4/2016	14,9	18/5/2021	<u>14.817</u>	<u>15.753</u>	Pagaré
<b>Total</b>					<b><u>22.789</u></b>	<b><u>46.323</u></b>	

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, los principales saldos se presentan como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Con la administración tributaria (1)	28.875	20.164
Con el IESS	5.539	5.584
Por beneficios de ley a empleados (2)	<u>18.640</u>	<u>18.313</u>
<b>Total</b>	<b><u>53.054</u></b>	<b><u>44.062</u></b>

(1) Al 31 de Diciembre, las obligaciones con la administración tributaria, se muestran de la siguiente manera:

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	26.629	16.566
Retenciones en la fuente	1.951	1.881
Iva retenido a proveedores	294	1.718
<b>Total</b>	<b>28.875</b>	<b>20.164</b>

(2) Al 31 de Diciembre, los beneficios de ley a empleados, se muestran de la siguiente manera:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	15.502	14.546
Décimo tercer sueldo	1.034	1.563
Décimo cuarto sueldo	1.930	2.031
Compensación económica de salario digno	173	173
<b>Total</b>	<b>18.640</b>	<b>18.313</b>

(\*) El movimiento de los beneficios sociales durante el período ha sido como sigue:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
	<b>XIII Sueldo</b>	<b>XIV Sueldo</b>	<b>XIII Sueldo</b>	<b>XIV Sueldo</b>
Saldo inicial al 01 de Enero	1.563	2.031	1.076	1.636
Pagos (-)	12.631	(4.636)	(17.568)	(4.457)
Provisiones	12.652	4.637	18.055	4.852
Ajustes (+ o -)	(550)	(102)	=	=
<b>Saldo final al 31 Diciembre</b>	<b>1.034</b>	<b>1.930</b>	<b>1.563</b>	<b>2.031</b>

**11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre los saldos con relacionados, no tienen costos financieros y se presentan como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sr. Miotto Bortolon Matino	140.555	140.555
Southimport Cia. Ltda. (*)	50.000	50.000
Dr. Torres Piedra Diego	75.238	75.238
Dr. Miotto Montesinos Guiseppe	15.000	15.000
<b>Total</b>	<b>280.793</b>	<b>280.793</b>

(\*) La cuenta por pagar con Southimport si tiene costo financiero del 1%, con vencimiento anual al 31 de Diciembre de cada año.

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre el capital social de la compañía es de USD 1.000, cada participación tiene el valor nominal de USD. 1,00; dicho capital se encuentra distribuido de la siguiente manera:

<b>Socios</b>	<b>Capital</b>	<b>% de participac.</b>
Miotto Montesinos Giuseppe Cornelio	700,00	70%
Torres Piedra Diego Manolo	<u>300,00</u>	<u>30%</u>
<b>Total</b>	<b>1.000,00</b>	<b>100%</b>

**13. COSTO DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Costo de ventas - Exilaser	310.250	323.743
Diferencia en precios	10	-
Costo de ventas - Óptica	45.707	36.501
Otros costos de producción	75	64
<b>Total</b>	<b>356.042</b>	<b>360.307</b>

**14. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	53.862	51.095
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	10.583	8.501
Beneficios sociales e indemnizaciones	6.855	6.460
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	42.064	32.923
Mantenimiento y reparaciones	310.658	67.845
Arrendamiento operativo	21.365	20.915
Promoción y publicidad	16.424	18.361
Gastos de viaje	2.008	874
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.196	1.097
Depreciaciones	205.846	178.503
Gasto deterioro	-	41
Otros gastos	44.950	65.541
Desahucio	106	-
<b>Total</b>	<b>715.915</b>	<b>452.155</b>

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	184.220	165.557
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	35.885	33.901
Beneficios sociales e indemnizaciones	13.030	16.448
Mantenimiento y reparaciones	2.126	803
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.764	6.656
Transporte	10	-
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	190	350
Gastos de viaje	4.636	2.181
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.942	7.311
Impuestos, contribuciones y otros	17.332	9.128
Depreciaciones	17.424	17.208
Suministros y materiales	8.702	9.458
Otros gastos	<u>67.467</u>	<u>79.303</u>
<b>Total</b>	<b><u>364.728</u></b>	<b><u>348.303</u></b>

**16. GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Comisiones	356	449
Gasto de intereses	<u>81.082</u>	<u>95.071</u>
<b>Total</b>	<b><u>81.438</u></b>	<b><u>95.520</u></b>

**17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y la determinación del impuesto a la renta según lo establece la disposición tributaria.

**IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

**EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

**18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el período 2018 La Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas N° 3, 7, 8 y 11.

A continuación el resumen de las transacciones entre relacionados:

	<b>Sueldos y benef. soc.</b>	<b>Compras</b>	<b>Ventas</b>	<b>Num. transacc.</b>
Socios	137.876	1.861		15
Compañías relacionadas		308.454	6.613	20
Personas nat. relacionadas	=	20.983	59	15
<b>Total</b>	<b>137.876</b>	<b>331.298</b>	<b>6.672</b>	<b>50</b>

**19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría emitimos recomendaciones como auditores externos independientes, las mismas que han sido implementadas por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 28 de Marzo del 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.