

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, con excepción de los efectos de los asuntos descritos en la sección Bases para una opinión con salvedades de nuestro dictamen, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

Bases para una opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, maquinarias y equipos médicos (adquiridos como usados en abril del 2014), por valor neto de depreciación de US\$ 558.737 y US\$ 642.855, respectivamente, incluye ítems que por su estado, no existe la certidumbre de que ofrezcan beneficio económico futuro a largo plazo, debido a su antigüedad y posible obsolescencia. La Administración dispuso el inventario y valuación de estos equipos elaborando actas parciales de baja de activo fijos obsoletos e inservibles por US\$ 36.799 (US\$ 26.279 neto de depreciación) y US\$ 36.358 (US\$ 26.662 neto de depreciación), respectivamente, que tenían previsto 10 años de vida útil. Hasta el 31 de diciembre de 2017, no existe un reporte de los activos valorados que incluya su deterioro y fecha original de operación de los equipos (realizado en abril 3, 2018). Por lo expuesto, considerando que la cuenta maquinarias y equipos médicos no está íntegramente valuada ni reconocida y registrada la provisión por deterioro en función del valor de uso que ofrezcan, la referida cuenta no está presentada de conformidad con las secciones 17 y 27 de la NIIF para las PYMES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas importaciones en tránsito y proveedores del exterior están subvaluadas en US\$ 29.855 y US\$ 92.894, respectivamente, debido a que la compañía registra las facturas cuando liquida la importación (enero de 2018 y 2017) por lo cual las confirmaciones del proveedor superan lo presentado en registros contables; lo expuesto contraviene las secciones 13 “inventarios” y “11 y 12 instrumentos financieros de la NIIF para las PYMES”.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, gastos acumulados por pagar incluye US\$ 39.250 de provisión de gastos de años anteriores, que según la Administración no fueron realizados, por lo que procederán a la baja en el 2018; ocasionando indebidamente aumento en el pasivo y disminución en el patrimonio; consecuentemente según NIIF para las PYMES el pasivo y patrimonio están aumentado y disminuido, respectivamente.

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contable del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Asunto clave de auditoría

Sin calificar nuestra opinión ni emitir informe separado al respecto, informamos sobre la siguiente cuestión clave de la auditoría:

Aporte para futuro aumento de capital, saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por US\$ 775.215; valor proveniente desde septiembre de 2014. Hasta diciembre de 2016 estuvo vigente la Doctrina Jurídica que limitaba la permanencia de un año en este estatus, pues en enero de 2017 fue publicada la Resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-014 de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros derogando todas las Doctrinas Jurídicas. La Junta General de Accionistas procederá en el año 2018 a aprobar el trámite de aumento de capital, considerando los nuevos porcentajes de aportación de los accionistas.

En el año 2017 los registros contables presentan la cuenta "devoluciones en ventas" por US\$ 581.278 que corresponde al 28% a facturación anulada y no a mercadería salida y devuelta; causado en parte por anulación repetitiva de facturas al sector público. El registro de la venta y devolución son procedimientos que se deben en parte al que el SRI solo da 15 días para anular la factura y al mismo tiempo los clientes del sector público solicitan cambios de factura incesantemente por sus procesos internos y/o porque solo procesan facturas que llegan hasta el 20 de cada mes, sin embargo deben entregar la mercadería caso contrario ocasiona multas por falta de entrega, en tal sentido la anulación de las facturas la sustenta las notas de crédito.

Énfasis

La Ley Orgánica para la Reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la Gestión Financiera publicada en Registro Oficial No. 150 el 29 de diciembre de 2017, estableció entre otras disposiciones que afectan a la empresa el aumento de la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Además, el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017 redujo a las compañías el 3er. pago de impuesto a la renta en abril de 2018, sin relevancia para la Compañía, anticipo que según programa económico del Gobierno será eliminado en el año 2019.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las Pymes, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIAs detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos, de forma individual o en conjunto, y se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

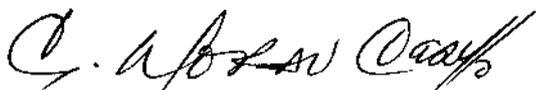
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para negocios en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

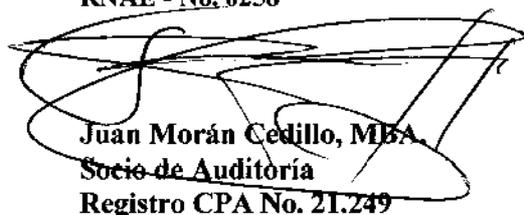
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.** correspondiente al año 2017 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2018, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas que serán preparados por el contribuyente.



HLB - CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.
RNAE - No. 0258



Juan Morán Cedillo, MBA.
Socio de Auditoría
Registro CPA No. 21.249



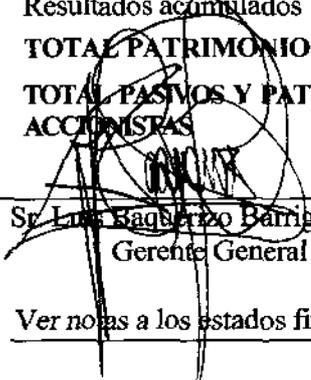
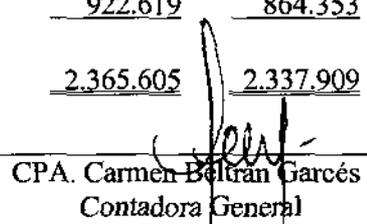
Ma. Dolores Páez Sánchez, MAGC
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 32.824

Guayaquil, 3 de abril de 2018

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
Informe de los auditores independientes	1 – 4
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales – por función	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 – 10
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	11
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1 Declaración de cumplimiento	11
2.2 Bases de preparación	11 – 12
2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	12
2.4 Moneda funcional y de presentación	12
2.5 Activos financieros	12
2.6 Deterioro del valor de los activos financieros	12
2.7 Pasivos financieros	13
2.8 Valor razonable de activos y pasivos financieros	13
2.9 Flujos de efectivo	13
2.10 Inventarios	13
2.11 Importaciones en tránsito	13
2.12 Maquinarias y equipos médicos	13
2.13 Deterioro del valor de los activos No financieros	13
2.14 Reserva legal	14
2.15 Reconocimiento de ingresos	14
2.16 Costo de ventas	14
2.17 Gastos operativos	14
2.18 Impuesto corriente	14
2.19 Participación de los empleados en las utilidades	14
2.20 Enmiendas del año 2015 a la NIIF para Pymes	14 – 15
2.21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	15
3. Efectivo	15
4. Clientes y otras cuentas por cobrar	15 – 16
5. Inventarios	16 – 17
6. Maquinarias y equipos médicos	17 – 18
7. Proveedores y otras cuentas por pagar	18
8. Pasivo por beneficios a los empleados	18
9. Préstamos de accionistas	19
10. Valor razonable de activos y pasivos financieros	19
11. Impuesto a la renta corriente	19 – 20
12. Capital suscrito, aporte a futura capitalización y reservas	20 – 21
13. Ventas netas y costo de ventas	21
14. Gastos administrativos y gastos de ventas	21
15. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	22
16. Gestión de riesgo financiero	22 – 23
17. Activos y pasivos contingentes	23
18. Compromisos y eventos posteriores	23 – 24

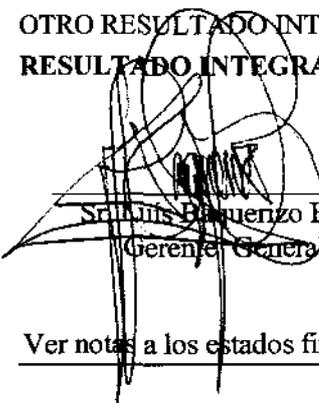
GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

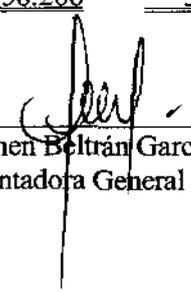
	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos	3	206.079	13.863
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	431.778	533.506
Inventarios	5	827.335	954.517
Crédito tributario de IVA y retenciones		<u>154.199</u>	<u>139.042</u>
Total activos corrientes		1.619.391	1.640.928
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Maquinarias y equipos médicos	6	733.400	683.349
Activos intangibles		<u>12.814</u>	<u>13.632</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.365.605</u>	<u>2.337.909</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	7	658.458	763.392
Obligaciones financieras		12.750	0
Beneficios a los empleados	8	47.304	34.654
Depósitos no identificados		<u>0</u>	<u>1.571</u>
Total pasivos corrientes		718.512	799.617
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamo de accionista	9	633.939	673.939
Provisiones		<u>90.535</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.442.986</u>	<u>1.473.556</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital suscrito	12	10.000	10.000
Aporte futura capitalización	12	775.215	775.215
Reserva legal	12	5.000	5.000
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIIF		(242)	(242)
Resultados acumulados	11	<u>132.646</u>	<u>74.380</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>922.619</u>	<u>864.353</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.365.605</u>	<u>2.337.909</u>
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%;"> <p style="text-align: center;"> Sr. Luis Baquerizo Barriga Gerente General</p> </div> <div style="width: 45%; text-align: right;"> <p style="text-align: center;"> CPA. Carmen Beltrán Garcés Contadora General</p> </div> </div>			

Ver notas a los estados financieros

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES – POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
OPERACIONES CONTINUADAS			
INGRESOS:			
Ventas netas	13	1.545.255	1.126.819
Costo de ventas	13	(742.876)	(524.973)
Utilidad bruta		<u>802.379</u>	<u>601.846</u>
GASTOS:			
Gastos administrativos	14	(447.075)	(320.465)
Gastos ventas	14	(262.088)	(190.229)
Total gastos		<u>(709.163)</u>	<u>(510.694)</u>
Utilidad operativa		93.216	91.152
Gastos financieros		(5.267)	(2.303)
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto		87.949	88.849
Participación a empleados	11	(13.192)	(13.281)
Impuesto a la renta	11	(16.491)	(17.599)
Utilidad neta del ejercicio		58.266	57.969
OTRO RESULTADO INTEGRAL – ORI		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>58.266</u>	<u>57.969</u>


Sergio Placerzo Barriga
Gerente General

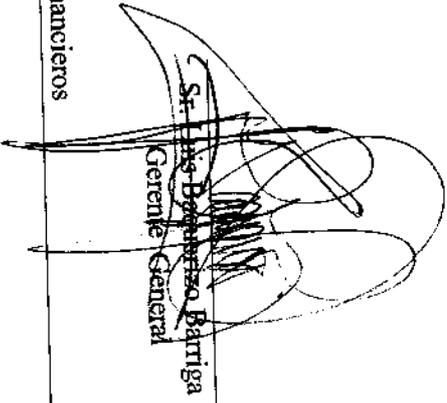

CPA. Carmen Beltrán Garcés
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Nota	Capital pagado	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados NIIF's (US dólares)	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 de 2015	12	10.000	775.215	227	(242)	26.791	811.991
• Ajustes por impuesto a la renta año 2015						(5.607)	(5.607)
• Utilidad neta del ejercicio				4.773		57.969	57.969
• Apropiación reserva legal						(4.773)	0
Saldos a diciembre 31 de 2016	12	10.000	775.215	5.000	(242)	74.380	864.353
• Utilidad neta del ejercicio						58.266	58.266
Saldos a diciembre 31 de 2017		10.000	775.215	5.000	(242)	132.646	922.629


Sr. Luis D. Paredes Barriga
Gerente General

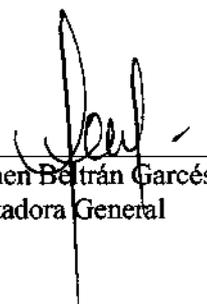

CPA. Carmen Beltrán Garcés
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes		1.646.983	1.164.890
Efectivo pagado a proveedor, empleados y otros		(1.264.178)	(1.237.942)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>382.805</u>	<u>(73.052)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compras equipos médicos, neto de ventas	6	(163.339)	(36.295)
Efectivo utilizado por actividades de inversión		(163.339)	(36.295)
<u>FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamiento por préstamos a largo plazo	9	(40.000)	(6.498)
Obligaciones financieras		<u>12.750</u>	<u>0</u>
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento		(27.250)	(6.498)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalente de efectivo	3	<u>192.216</u>	<u>(115.845)</u>
Efectivo al inicio del año		<u>13.863</u>	<u>129.708</u>
Efectivo al final del año	3	<u>206.079</u>	<u>13.863</u>


 Sr. Luis P. Guerrero Barriga
 Gerente General

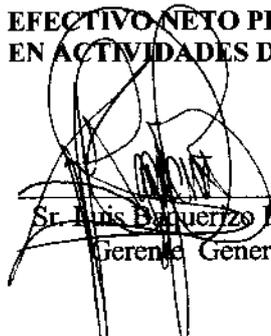

 CPA. Carmen Beltrán Garcés
 Contadora General

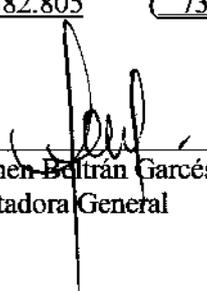
Ver notas a los estados financieros

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
 (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		58.266	57.969
Gastos que no originan desembolsos:			
Participación de los empleados, provisión	8	13.192	13.281
Provisión impuesto a la renta		0	3.878
Amortización		2.729	0
Depreciación	6	86.286	92.058
Baja de equipos médicos	6	27.001	26.663
Provisión beneficios sociales	8	27.684	15.074
Provisión gastos acumulados por pagar	7	<u>0</u>	<u>5.013</u>
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		<u>215.158</u>	<u>213.936</u>
Disminución en clientes	4	101.728	38.071
Disminución (aumento) en inventarios	5	127.182	(420.493)
Disminución (aumento) en gastos e impuestos anticipados		(15.157)	9.878
Aumento activos intangibles		(1.911)	(13.632)
Aumento (disminución) en proveedores	7	(14.399)	120.978
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	7	(1.571)	1.571
Disminución en gastos acumulados por pagar	7	(28.225)	(23.361)
Subtotal		<u>167.647</u>	<u>(286.988)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>382.805</u>	<u>(73.052)</u>


 Sr. Luis Daquerizo Barriga
 Gerente General


 CPA. Carmen Beltrán Garcés
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros