



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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, maquinarias y equipos médicos por valor neto de depreciación de US\$ 486.824 y US\$ 558.737, respectivamente, adquiridos en abril del 2014, incluye ítems sobre los cuales no existe la prueba de deterioro requerida por la sección 27/ NIC 36 para estimar su beneficio económico futuro a largo plazo, habiéndose realizado entre ambos años ajustes neto de depreciación por alrededor de US\$ 44.000. El 3 de abril de 2018, la Administración presenta informe de aproximadamente el 36% de tales equipos estableciendo vida útil de 7 años adicionales. Por lo expuesto, considerando que la valoración y prueba de deterioro de la cuenta maquinarias y equipos médicos no está íntegramente realizada para determinar el valor de uso que ofrezcan, su saldo no está presentado de conformidad con las secciones 17 y 27 de la NIIF para las PYMES.

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas importaciones en tránsito y proveedores del exterior estuvieron subvaluadas en US\$ 29.855; y gastos acumulados por pagar incluyeron sobre estimación US\$ 39.250 de provisión de gastos de años anteriores no realizados. Ambas situaciones y cuentas fueron debidamente corregidas en los estados financieros del año 2018.

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.

www.hlbmoran.com

Guayaquil: Junín 114 e/ Malecón y Panamá, Edif. Torres del Río (torre A), 8vo. piso, Of. 10 • **Teléfono:** (04) 2309403 - (04) 2569327 - (04) 2305868 • **E-mail:** guayquil@nlbmoran.com
Quito: Av. Colón No. E4-105 y 9 de Octubre, Edif. Soramar, 2do. piso, Of. 201 • **Teléfono:** (02) 2556220 - (02) 2524575 - (02) 2234548 • **E-mail:** quito@nlbmoran.com
Cuenca: Gran Coloma 7-39 y Presidente Antonio Borrero, Edif. Alfa, 2do. piso, Of. ABC • **Teléfono:** (07) 2847302 - (07) 2844542 • **E-mail:** cuenca@nlbmoran.com

Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda. is a member of  international, the global advisory and accounting network.

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 2018 y 2017 por US\$ 775.215; valor proveniente desde septiembre de 2014. Mediante Resolución No. SCVSINC-DNCDN-2018-0036 del 3 de octubre de 2018, la Superintendencia de Compañías habilitó la publicación de la Gaceta Societaria que contendrá las Doctrinas Jurídicas (previamente derogadas en diciembre 29, 2016), incluyendo las absoluciones de consultas de carácter general, los pronunciamientos sobre aspectos jurídicos, contables, financieros, doctrinas y cualquier otra información que se estime de interés, en Doctrina 147 señala el tratamiento de la cuenta aporte para futuro aumento de capital; consecuentemente ya no existe fecha límite para la capitalización. Corresponderá a la Junta General de Accionistas resolver sobre la fecha específica del aumento de capital y transferencias de aportes proyectadas.

En el año 2018 los registros contables presentan la cuenta "devoluciones en ventas" por US\$ 3.342.563 que incluye 74% de facturación anulada, y no 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.

Responsabilidades de la Administración 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 de la Administración 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.

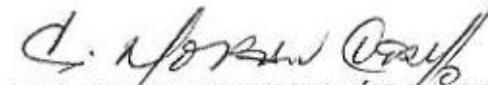
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- 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.

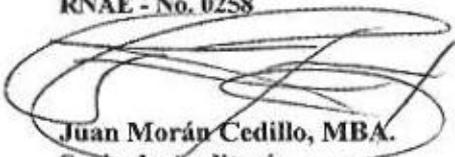
Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias que pudieran identificarse en el control interno durante nuestra auditoría.

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 2018 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2019, 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, 12 de abril de 2019

Guayaquil, Abril 10 del 2019

Señores Accionistas:

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.

Ciudad.-

Estimados Señores:

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías y la Resolución de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisaria Principal de **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.** presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

Responsabilidad de los Administradores de la Compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros

De conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

Responsabilidad de la Comisaria Principal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los Administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y el correspondiente estado de resultado integral; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Accionistas y Directorio.

Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

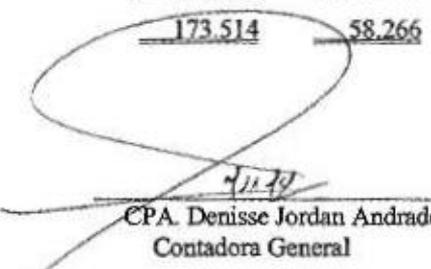
	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos	3	31.886	206.079
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	2.095.025	429.067
Inventarios	5	1.319.957	827.335
Crédito tributario de IVA y retenciones	6	<u>293.801</u>	<u>154.199</u>
Total activos corrientes		3.740.669	1.616.680
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Maquinarias y equipos médicos	7	849.164	733.400
Activos intangibles		17.364	12.814
Impuesto a la renta diferido	6 y 13.b	22.780	0
Activos financieros no corrientes	4	<u>6.712</u>	<u>2.711</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.636.689</u>	<u>2.365.605</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	2.733.250	658.458
Obligaciones financieras y préstamos compañía relacionada	9	398.044	12.750
Beneficios a los empleados	10	<u>87.263</u>	<u>47.304</u>
Total pasivos corrientes		3.218.557	718.512
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamo de accionista	11	222.308	633.939
Beneficios a empleados	10	9.157	0
Provisiones		<u>0</u>	<u>90.535</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.450.022</u>	<u>1.442.986</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital suscrito	14	10.000	10.000
Aporte futura capitalización	14	775.215	775.215
Reserva legal	14	10.827	5.000
Resultados acumulados por adopción NIIF	14	(242)	(242)
Resultados acumulados	14	401.332	132.646
Otro resultado integral		<u>(10.465)</u>	<u>0</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.186.667</u>	<u>922.619</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.636.689</u>	<u>2.365.605</u>

Sr. Luis Banguerizo Barriga
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

CPA Demisse Jordan Andrade
Contadora General

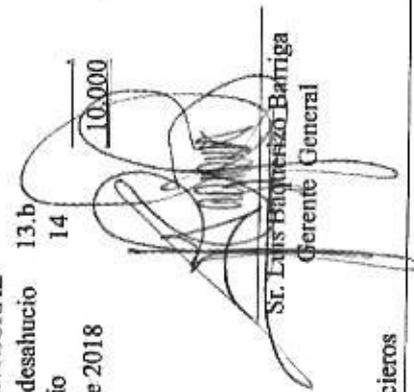
GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES – POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

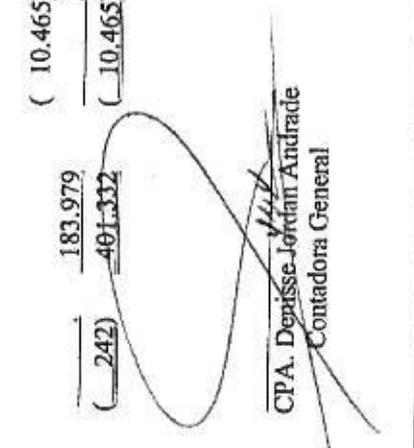
	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
OPERACIONES CONTINUADAS			
INGRESOS:			
Ventas netas	15	5.197.909	1.545.255
Costo de ventas	15	(2.415.619)	(742.876)
Utilidad bruta		<u>2.782.290</u>	<u>802.379</u>
GASTOS:			
Gastos administrativos	16	(2.219.717)	(447.075)
Gastos ventas	16	(198.587)	(262.088)
Total gastos		(2.418.304)	(709.163)
Utilidad operativa		<u>363.986</u>	<u>93.216</u>
Ingresos no operacionales		12.468	0
Gastos financieros		(73.016)	(5.267)
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto		303.438	87.949
Participación a empleados	13.a	(45.516)	(13.192)
Impuesto a la renta	13.a	(73.943)	(16.491)
Utilidad neta del ejercicio		183.979	58.266
OTRO RESULTADO INTEGRAL – ORI			
Ajustes por jubilación patronal y desahucio		(10.465)	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>173.514</u>	<u>58.266</u>
			
Sr. Luis Barriga Barriga Gerente General		CPA. Denisse Jordan Andrade 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 2018 Y 2017**

	Notas	Capital pagado	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados NIIF's (US dólares)	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 de 2016	14	10.000	775.215	5.000	(242)	74.380	0	864.353
Utilidad neta del ejercicio						58.266		58.266
Saldos a diciembre 31 de 2017	14	10.000	775.215	5.000	(242)	132.646	0	922.619
Apropiación de reservas				5.827		(5.827)		0
Baja de pasivos de años anteriores						90.534		90.534
OTROS RESULTADOS INTEGRAL								
• Provisión jubilación y desahucio	13.b						(10.465)	(10.465)
Utilidad neta del ejercicio	14					183.979		183.979
Saldos a diciembre 31 de 2018		10.000	775.215	10.827	(242)	401.332	(10.465)	1.186.667


 St. Luis Baquerizo Barriga
 Gerente General

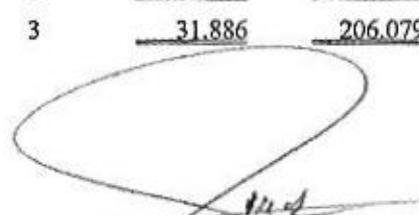

 CPA. Depisse-Jordan Andrade
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes		3.332.035	1.646.983
Efectivo pagado a proveedor, empleados y otros		(3.309.329)	(1.264.178)
Intereses pagados		(73.016)	0
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		(50.310)	382.805
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compras equipos médicos (AF), neto de ventas	7	(97.544)	(163.339)
Efectivo utilizado por actividades de inversión		(97.544)	(163.339)
<u>FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamiento por préstamos a largo plazo	11	(411.633)	(40.000)
Financiamiento por préstamos a corto plazo	8	232.877	0
Obligaciones financieras	9	152.417	12.750
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento		(26.339)	(27.250)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalente de efectivo		(174.193)	192.216
Efectivo al inicio del año	3	206.079	13.863
Efectivo al final del año	3	31.886	206.079


Sr. Luis Baquarizo Barriga
Gerente General


CPA Denisse Jordán Andrade
Contadora General

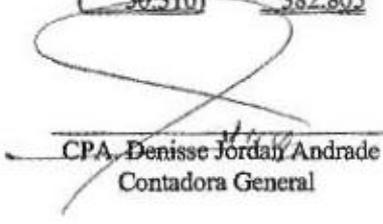
Ver notas a los estados financieros

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
 (UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		183.979	58.266
Gastos que no originan desembolsos:			
Participación de los empleados, provisión	10 y 13.a	45.516	13.192
Provisión impuesto a la renta	8	40.499	0
Amortización		3.589	2.729
Depreciación	7 y 16	83.554	86.286
Baja de equipos médicos	7	17.139	27.001
VNR y obsolescencia de inventarios	5	87.414	0
Provisión beneficios sociales	10	30.999	27.684
Cuentas por cobrar clientes principales	4	(1.669.430)	0
Provisión cuentas por pagar Cia. Relacionada	8	<u>1.010.000</u>	<u>0</u>
Efectivo (utilizado) provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		<u>(166.741)</u>	<u>215.158</u>
Disminución en clientes	4	3.472	101.728
(Aumento) disminución en inventarios	5	(698.949)	127.182
Aumento en pagos de impuestos		(162.381)	(15.157)
Aumento activos intangibles		(8.139)	(1.911)
Aumento otros activos financieros		(4.002)	0
Aumento (disminución) en proveedores	7	1.024.293	(14.399)
Disminución de beneficios sociales (otras cuentas por pagar)	8	(37.863)	(1.571)
Disminución en gastos acumulados por pagar		<u>0</u>	<u>(28.225)</u>
Subtotal		<u>166.741</u>	<u>167.647</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(50.310)</u>	<u>382.805</u>


 Sr. Luis Baez Barrio
 Gerente General


 CPA Denisse Jordán Andrade
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros