



**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 salvedad**

Hemos auditado los estados financieros de **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 salvedad**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, maquinarias y equipos médicos por valor neto de depreciación de US\$ 396.629 y US\$ 486.824, 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. 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.

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 con salvedad.

### **Evento posterior e incertidumbre**

A la fecha de emisión de este informe, el mundo se encuentra afrontando el brote de coronavirus COVID-19 declarado como pandemia global el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud - OMS. Como consecuencia de esta pandemia, el Gobierno de Ecuador dispuso el mismo 11 de marzo el estado de emergencia sanitaria y decretó el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública incluyendo: cuarentena comunitaria obligatoria, suspendiendo temporalmente la jornada presencial de trabajo por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de ciertos negocios estratégicos; decreto seguido por diversas disposiciones de entidades gubernamentales principalmente societarias, tributarias, laborales, financieras, para suspender plazos de vencimientos de ciertas obligaciones y facilidades financieras-tributarias, difusión y consejo del mensaje “quédese en casa” y “toque de queda”, alterando el normal desenvolvimiento de las actividades en general del país. La suspensión de la jornada laboral presencial podrá ser prorrogada por el COE - Comité de Operaciones de Emergencia en función del riesgo de contagio. Glosure, como empresa comercializadora de equipos médicos continúa laborando parcialmente bajo la modalidad presencial y de teletrabajo. Como está expuesto en la nota 20, en meses posteriores al cierre del ejercicio, la Administración experimentaba dificultades de recuperación de la cartera, situación que ahora se profundizaría, pues resulta evidente que habrá dificultad en los meses posteriores en la realización de las cobranzas y cumplimiento de las obligaciones en el curso ordinario de sus operaciones. Sin embargo de esta incertidumbre generalizada, la Administración confirma la viabilidad del negocio y el cumplimiento de las obligaciones financieras, comerciales y laborales, durante el curso ordinario de sus operaciones.

### **Asunto clave de auditoría**

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

En el año 2019 los registros contables presentan “descuentos” y “devoluciones” en ventas por US\$ 5.834.454 que incluye 95% 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. No obstante la pandemia que se sufre actualmente a nivel mundial y en el país, y de las dificultades comerciales y financieras, la Gerencia General y los Accionistas de la Compañía consideran que **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.** es viable para continuar operando como un negocio en marcha.

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.

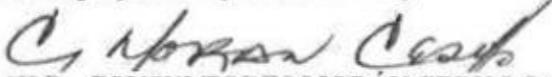
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- 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.

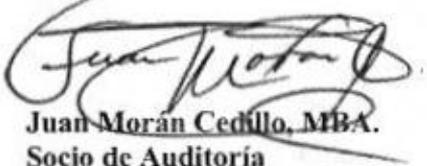
Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias que pudieran identificarse en el control interno durante nuestra auditoría.

**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 2019 será presentado por separado directamente por la compañía hasta noviembre 20 de 2020, 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



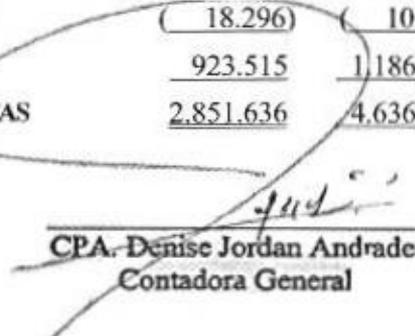
**Lissette Carranza Ibarra**  
Gerente de Auditoría  
Registro CPA. No. 36.367

Guayaquil, 22 de mayo de 2020

**GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT (GLOSURE) S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y bancos	3	267.590	31.886
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	570.046	2.095.025
Inventarios	5	1.158.805	1.319.957
Crédito tributario de IVA y retenciones	6	<u>382.803</u>	<u>293.801</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2.379.244</b>	<b>3.740.669</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Maquinarias y equipos médicos	7	417.479	849.164
Activos intangibles		20.421	17.364
Impuesto a la renta diferido	6 y 13.b	22.780	22.780
Activos financieros no corrientes	4	<u>11.712</u>	<u>6.712</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.851.636</u></b>	<b><u>4.636.689</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	1.446.119	2.733.250
Obligaciones financieras y préstamos compañía relacionada	9	370.812	398.044
Beneficios a los empleados	10	<u>19.736</u>	<u>87.263</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.836.667</b>	<b>3.218.557</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Préstamos compañía relacionada	11	75.024	222.308
Beneficios a empleados	10	3.502	9.157
Provisión contribución única y temporal		<u>12.928</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.928.121</u></b>	<b><u>3.450.022</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital suscrito	14	10.000	10.000
Aporte futura capitalización	14	775.215	775.215
Reserva legal	14	10.827	10.827
Resultados acumulados por adopción NIIF	14	( 242)	( 242)
Resultados acumulados	14	146.011	401.332
Otro resultado integral		<u>( 18.296)</u>	<u>( 10.465)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>923.515</u></b>	<b><u>1.186.667</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>2.851.636</u></b>	<b><u>4.636.689</u></b>

  
 Sr. Luis Baturizo Barriga  
 Gerente General

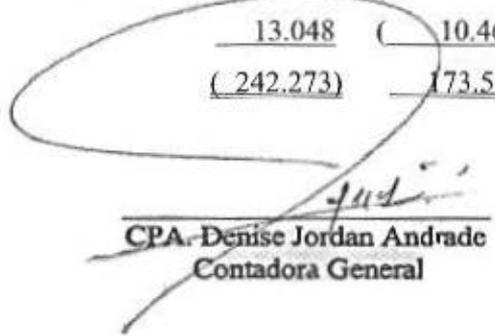
  
 CPA. Denise Jordan Andrade  
 Contadora General

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 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>INGRESOS:</b>			
Ventas netas	15	5.389.128	5.197.909
Costo de ventas	15	<u>(3.092.349)</u>	<u>(2.415.619)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<u>2.296.779</u>	<u>2.782.290</u>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos administrativos	16	(1.769.492)	(2.219.717)
Gastos ventas	16	<u>( 741.361)</u>	<u>( 198.587)</u>
Total gastos		<u>(2.510.853)</u>	<u>(2.418.304)</u>
<b>Utilidad (pérdida) operativa</b>		<u>( 214.074)</u>	363.986
Ingresos no operacionales		47.547	12.468
Gastos financieros		<u>( 61.492)</u>	<u>( 73.016)</u>
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación a empleados e impuesto</b>		<u>( 228.019)</u>	303.438
Participación a empleados	13.a	0	(45.516)
Impuesto a la renta	13.a	<u>( 27.302)</u>	<u>(73.943)</u>
<b>Utilidad (pérdida) neta del ejercicio</b>		<u>( 255.321)</u>	183.979
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL – ORI</b>			
Ajustes por jubilación patronal y desahucio		<u>13.048</u>	<u>( 10.465)</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<u>( 242.273)</u>	<u>173.514</u>

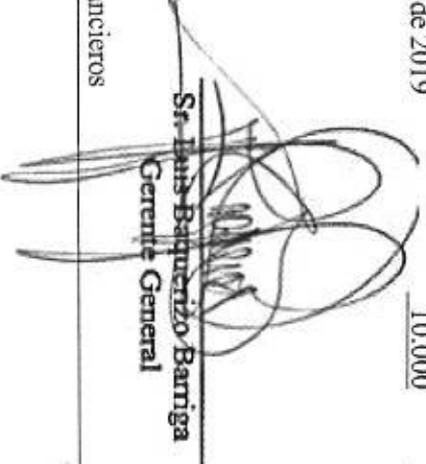
  
 Sr. Luis Baquerizo Barriga  
 Gerente General

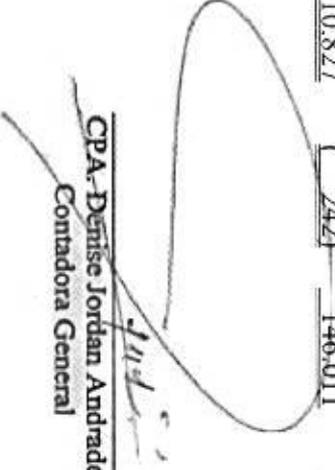
  
 CPA. Denise Jordan Andrade  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Notas	Capital pagado	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Resultados		Otro resultado integral	Total Patrimonio
					Reservados acumulados NIIF's (US dólares)	Resultados acumulados		
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								
• Pérdidas actuariales	13.b						( 10.465)	( 10.465)
Utilidad neta del ejercicio						183.979		183.979
Saldos a diciembre 31 de 2018	14	10.000	775.215	10.827	( 242)	401.332	( 10.465)	1.186.667
Provisión contribución única y temporal							( 20.879)	( 20.879)
OTROS RESULTADOS INTEGRAL								
• Ganancias actuariales	13.b						13.048	13.048
Pérdida neta del ejercicio	14	10.000	775.215	10.827	( 242)	146.011	( 18.296)	( 255.321)
Saldos a diciembre 31 de 2019								923.515

  
Sr. Luis Barquero Barriga  
Gerente General

  
CPA Denise Jordan Andrade  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
(US dólares)			
<b>FLUJO DE CASH POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Efectivo recibido de clientes		6.781.997	3.332.035
Efectivo pagado a proveedor, empleados y otros		(6.829.376)	(3.309.329)
Intereses pagados		(60.236)	(73.016)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(107.615)	(50.310)
<b>FLUJO DE CASH POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Venta de proyecto UCI	7	522.284	0
Compras equipos médicos (AF), neto de ventas	7	(3.193)	(97.544)
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de inversión		519.091	(97.544)
<b>FLUJO DE CASH DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Financiamiento por préstamos	9 y 11	(167.999)	(178.756)
Obligaciones financieras	9	(7.773)	152.417
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento		(175.772)	(26.339)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalente de efectivo		235.704	(174.193)
Efectivo al inicio del año	3	31.886	206.079
Efectivo al final del año	3	267.590	31.886

Sr. Luis Barranto Barriga  
Gerente General

CPA. Denise Jordan Andrade  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros