

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT S.A. .-(La Compañía), fue constituida a los nueve días del mes de abril del año dos mil siete e inscrita mediante escritura pública el quince de mayo del mismo año , en la ciudad de Guayaquil – Ecuador; Su principal objeto social es la venta al por mayor de insumos y equipos médicos incluso partes piezas y materiales.

La emisión de los estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2012 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse en marzo del 2013.

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF PARA LAS PYMES

2.1 Adopción por primera vez de las NIIF/PYMES.- Para facilitar la transición a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las pequeñas y Medianas empresas (PYMES), el 19 de julio del 2000, el Comité de Normas de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIIF 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF/PYMES debe cumplir con todas y cada una de ellas y las Interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación y requiere una aplicación retroactiva en algunas áreas de contabilidad. Sin embargo, la sección contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieron con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A. ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's/PYMES los estados financieros al 1 de enero del 2012 (final del año de transición 2011). Este es el punto de partida para la contabilidad de la Empresa según la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF/PYMES. Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada NIIF vigente en la

fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a la NIFF/PYMES.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías resolvió entre otros aspectos que las empresas comprendidas en el grupo 3 (que no cotizan en el Mercado de Valores) y para aquellas con activos menores a US\$ 4 millones aplicara NIFF a partir del año 2012; sin embargo, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011, se definió que aquellas entidades que posean activos y ventas menores a US\$ 4 Y 5 millones, respectivamente y mantengan menos de 200 trabajadores al 31 de diciembre del 2010 serán consideradas PYME's.

Al 31 de diciembre de 2010, **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.** presenta activos por US\$ 41.336.76 y ventas por US\$ 22.495.58 por lo que bajo disposición, la Compañía es considerada como una PYME estando consecuentemente en la obligación de aplicar la NIIF para la NIIF para las PYME's emitidas por el IASB a partir del año 2012 con año de transición 2011, habiendo además cumplido con la obligación al presentar el plan de implementación y conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del año de transición.

De acuerdo con la sección 35, en el periodo de transición a las NIFF, no deberán aplicarse las cuatro excepciones que tienen que ver con la prohibición de cambiar retroactivamente la contabilidad llevada a cabo según el marco de información financiera anterior; sin embargo podrán acogerse a las quince exenciones o alternativas particulares de registros que permite dicha NIIF.

Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's la entidad no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables.

En relación con las exenciones, la Compañía no se acogió a ninguna por no se aplicable o porque siendo aplicables la Administración ha decidido usarlas a partir de enero 1 del 2012.

La sección 35 exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio 2011 y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF para las PYME's, por lo que el presente informe incluye tal conciliación.

2.2 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para las PYMES (aprobadas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador a partir del año 2012, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías No.08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008 y SC.Q.ICI.CPA.IFRS 11.01 E ENERO 12 DEL 2011.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF/PYMES al 31 de diciembre del 2011y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF/PYMES para el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

Los estado financieros de **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010 que fueron aprobados oportunamente en marzo del año siguiente por la Administración se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC, las cuales son consideradas como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la sección 35 de la NIFF/PYMES “Transición a la NIIF para las PYMES”, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a la NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012. Las NEC anteriores están desactualizadas y difieren en diversos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF/PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esa nota.

2.3 Mantenimiento de la NIIF para las PYMES.- De conformidad con el prologo a la NIIF para las PYMES (P16) el IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva en el transcurso de dos años después de su emisión, tras la revisión de implementación inicial (P17) espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES cada tres años aproximadamente.

2.4 Transición a la NIIF/PYMES y conciliaciones al inicio y final del año de transición.- Hasta el ejercicio económico 2011 **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.** preparaba sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, y a partir de enero 1 del 2012, de acuerdo con NIIF/PYMES. Por lo tanto, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad son los correspondientes al año 2011, siendo el inicio de la fecha de transición a las NIIF/PYMES enero 1 del 2011.

Los valores incluidos en los financieros del ejercicio económico 2011 han sido reexpresados para presentarlos bajo las mismas NIIF/PYMES que han sido aplicadas en la elaboración de los estados financieros del ejercicio económico 2012.

La sección 35 de la NIIF/PYMES exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto de la fecha de transición, 1 de enero del 2011, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio 2011 y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con la NIIF cuya presentación es como sigue:

- a) Conciliación al inicio de la fecha de transición y al 31 de diciembre del 2011 del patrimonio neto entre NEC y NIIF/PYMES.

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 1 de enero de 2011, fecha de la transición a las NIIF, es la siguiente:

	NEC	Efectos de <u>transición</u> (US dólares)	<u>NIIF/PYMES</u>
Capital social	10.000.00		10.000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	33.05		33.05
Reserva legal	169.83		169.83
Resultados acumulados	<u>- 4.337.21</u>		<u>-4.337.21</u>
Patrimonio neto total	\$ 5.865.67		5.865.67

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, es la siguiente:

	NEC	Efectos de <u>transición</u> (US dólares)	<u>NIIF/PYMES</u>
Capital social	10.000.00		10.000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	33.05		33.05
Reserva legal	169.83		169.83
Resultados acumulados	<u>- 5.894.93</u>		<u>-5.894.93</u>
Patrimonio neto total	\$ 4.307.95		4.307.95

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA LAS PYMES **(continuación)**

La compañía **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.** registra efectos de la transición y evolución del patrimonio durante el ejercicio económico 2.011

b) Conciliación de la cuenta resultados del ejercicio 2011 entre NEC y NIIF

La conciliación de las cuentas del estado de resultados del año de transición 2011 por actividades continuadas, antes de “otro resultado integral “ es la siguiente:

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Durante el año 2.011 la compañía **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.** no realizó actividades operativas

3. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

3.1 Bases de preparación.- Los estados financieros de **GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.** comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 (fecha de terminación del período de transición) y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF/PYMES.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, actual moneda de curso legal en el país.

Flujo de efectivo.- Representa el efectivo en caja y bancos (cuentas corrientes).

3.2 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto al periodo actual como periodos futuros.

La Empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, para pasivos, ingresos y gastos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- Cálculo de provisiones, principales por beneficios a empleados.
- Vida útil de los activos fijos, principalmente vehículos
- Criterios en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

3.3 Activos financieros.- GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A. reconoce como activos financieros, aquellos activos tales como cuentas por cobrar, por cobrar compañías relacionadas, empleados y anticipo a proveedores.

La compañía esta expuesta principalmente a los riesgos de 1)Crédito, 2)Liquidez y 3)Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 15 “gestión de riesgo financiero”.

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A. maneja un modelo de negocio que ha permitido tener un flujo de caja positivo. Esto se debe principalmente a:

1. Cobros oportunos a cliente .
2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de bienes y servicios y del personal.

Los activos financieros, conformados por cuentas por cobrar se reconocen cuando la compañía emite la factura por venta a sus clientes .

3.4 Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir estos indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

3.5 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo, bienes o servicios recibidos neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio.

Considerando obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. El principal pasivo financiero corresponde a cuentas por pagar a proveedores, obligaciones tributarias y otros. La compañía realizara la baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o el acreedor incumple sus obligaciones.

Cuentas por pagar proveedores; están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional de deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

3.6 Valor razonable de activos y pasivos financieros.-El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares característica.

3.7 Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía provisiona aun cuando mantiene una cartera libre de riesgo

3.8 Reserva legal.- La ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuido a los accionistas, pero puede ser utilizado para absorber perdidas o para futuros aumento de capital.

3.9 Resultados acumulados.- Con la implementación de las NIIF/PYMES y e acuerdo con instrucciones del Organismo de Control, esta cuenta no incluye ajustes por implementación de NIIF . lo único que incluye son los resultados del ejercicio.

3.10 Aporte futura capitalización.- Corresponden a aportes de los accionistas efectuados en años anteriores.

3.11 Reconocimiento de ingresos.- Proviene principalmente de las actividades ordinarios por ventas de insumos y equipos médicos y son reconocidos como “ingresos” de conformidad con la sección 23 de la NIIF/PYMES, o sea a la fecha de emisión de las facturas de venta coincidente con la fecha en que se transfieren los bienes vendidos.

3.12 Costos y gastos operativos.- Son registrados por el método de devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realizan en una fecha posterior. Estas constituidos principalmente por gastos de operación que incluyen gastos de administración y venta.

3.13 Participación a empleados e impuesto a la renta.- Después de 15% de participación a empleados, la Ley de régimen tributario interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades; y el Código Orgánico de la Producción dispuso la disminución del 1% anual desde el año 2011 hasta llegar al 22% en el 2013. Si la utilidad es reinvertida y

capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales.

3.14 Cambio en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% Inflación</u>
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

4. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Caja -Bancos	17.593.18	0
TOTAL	17.593.18	0

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están compuestas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Clientes Relacionados	0	0
Clientes no relacionados	52.424.39	25.621.13
Otras cuentas por cobrar	629.25	0.00
Provisión para cuentas incobrables	<u>-587.25</u>	<u>215.21</u>
Total	52.466.39	25.405.92

6. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformados como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Retenciones en la fuente	1.073.25		121.94
Crédito Iva	2.812.32		1.150.37
Total	3.885.57		1.272.31

7. INVENTARIOS

Están valorizado a su costo o valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado (PMP). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución. En el año 2011 no quedaron existencias en los registros contables y para el año 2012 el valor asciende a \$ 4.888.48.

8. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestas como sigue:

				<u>2012</u>	<u>2011</u>
PROVEEDORES DE MATERIALES Y SUMINISTROS				34,531.40	0.00
PROVEEDORES DE SERVICIOS				13,200.18	0.00
ACREEDORES VARIOS				24,175.02	22,611.97
TOTAL				71,906.60	22,611.97

10. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

				2012	2011	
RETENCION 1%				180.21		
RETENCION 8%				0.00		
RETENCION 30% IVA				3.75		
RETENCION 70 % IVA				0.00		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR				1,052.79		
RETENCION 2%				240.00		
RETENCION 10%				0.00		
TOTAL				1,476.75	0.00	

11.GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

		2012	2011	
	DECIMO TERCER SUELDO	33.32		
	BONO ESCOLAR	121.65		
	FONDO DE RESERVA	0.00		
	OBLIGACIONES IESS	86.00		
	VACACIONES	83.35		
	NOMINA ROLES	202.60		
	PARTICIPACION	286.48		
	TOTALES	813.40	-	

12.GESTION DE RIESGO FINANCIERO

12.1 Gestión de riesgos financieros; en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, **GLOSURE S.A.** al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación presentamos una definición de los riesgos inherentes que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

12.2 Riesgo de crédito; el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de la partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía

12.3 Riesgo de liquidez; la Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, manteniendo un esquema financiero apropiado para manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como su gestión de liquidez.

12.4 Riesgo de capital; la Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia revisa la estructura de capital de la Compañía periódicamente. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital, asegurando una justa distribución anual de dividendos.

13.CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una .

14.VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Ventas; durante los años 2012 corresponde a las ventas de insumos médicos por \$ 95.164.25. En el año 2011 no se efectuaron ventas. El costo de ventas corresponde al costo de adquisición de los insumos que se comercializan para el año 2012 asciende a \$ 63.374.59

15. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

No se devengaron gastos de administración y venta para el año 2011 para el año 2012 ascienden a \$ 29.882.55 .

16. PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación a los empleados e impuesto a la renta sobre las utilidades por los años 2012 y 2011, fue efectuada como sigue:

		2012	2011		
Utilidad antes de participación trabajadores e		1909.88	0		
(-) Participación de empleados (B)		-286.48	0		
Utilidad antes impuesto		1623.4	0		
(+) Gastos no deducibles		10701.47	0		
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores		-3081.22	0		
(-) Beneficios por empleados con discapacidad		0			
Base imponible		9243.65	0		
Impuesto a la renta, tarifa 23% y 24%, respectivamente (C)		2,126.04	-		
Utilidad neta		7,117.61	-		

El impuesto a la renta causado por el año 2012, fue mayor al anticipo calculado. Hasta la fecha, la Compañía no ha sido sometida a revisiones fiscales por parte del Servicio de Rentas Internas, y no existen glosas por justificar o liquidar.

17. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, no existe saldos con partes relacionadas

18. COMPROMISOS CONTINGENCIAS

La Administración de **GLOSURE S.A.** considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre del 2012.

Tampoco existen demandas ni juicios en que la compañía intervenga como actora o demandada y que amerite reconocer alguna obligación.

19. EVENTOS POSTERIORES

Al diciembre 31 del 2012 fecha de cierre de los estados financieros , la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros cortado al 31 de diciembre del 2012