

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresadas en US Dólares)

1. GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A. :

La compañía anónima GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A., fue constituida el nueve de abril del año 2007, registrada el siete de mayo del 2007, con domicilio en la ciudad de Samborombón, Cda. Entreríos, Av. Primera No. 33 Mz.X1

La actividad principal de la compañía es la comercialización de insumos médicos, sus principales clientes son Hospitales privados y públicos, se realiza venta directa y mediante concursos públicos.

Tiene dos modalidades de negocio, la venta de los equipos médicos y la consignación de los mismos.

Al 31 de diciembre del año 2015 la composición de los trabajadores de la compañía corresponde a 14 empleados y 1 funcionario.

Los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 10 de Marzo del año 2016

2. POLITICAS CONTABLES:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Base de preparación y presentación,

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La propiedad, planta y equipo se clasificó de acuerdo a su naturaleza, los cuales están basados en el costo histórico.

Todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Para la realización de los estados financieros la administración requiere de estimaciones basadas en la mejor información encontrada que se detalla en las presentes notas.

GLOSURE S.A., al encontrarse en el tercer grupo para la adopción NIIF, utiliza su fecha de transición 2011, para la elaboración de sus primeros estados financieros bajo NIIF al 31 de diciembre del año 2011.

2. POLITICAS CONTABLES: (continuación)

Los estados financieros de GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A. Comprenden los estados de situación financiera, 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y Equivalente

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos depósitos, transferencias y otras partidas líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Corresponden a los valores pendientes de cobros, provenientes de las ventas realizadas en el periodo informado, cuyo plazo está basado en acuerdos formalizados en contratos con empresas nacionales, Estas cuentas se presentan al valor razonable.

La mayoría de sus ventas se realiza en condiciones de créditos normales y los valores de las deudas comerciales no generan intereses inclusive el crédito puede extenderse más allá de las condiciones normales de mismo.

Las cuentas comerciales son activos financieros no derivados por pagos fijos, que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas comerciales reflejan el saldo de las cuentas por cobrar a los clientes. La política de crédito comercial corresponde a noventa días de crédito, la empresa no cobra intereses por mora a sus clientes.

Los principales clientes son Hospitales Privados y Públicos.

La empresa tiene como política no cobrar intereses a los préstamos otorgados a los empleados activos que se encuentren afiliados.

Provisión para cuentas incobrables

Al final de cada periodo sobre el que se informa los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperados de ser así se reconoce inmediatamente en resultados una provisión para reducir su valor al de probable realización valor.

El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en sus cuentas por cobrar.

Inventarios

Corresponden a suministros y materiales utilizados para el proceso de comercialización.. Están valorados al costo, según lo establece la NIC 2 párrafo 6.

Los inventarios corresponden a insumos, equipos y repuestos para uso médico. Los insumos médicos son controlados por número de lote y fecha de caducidad.

La mercadería que supera la fecha de caducidad se procede a dar de baja por deterioro.

Los insumos, materiales y suministros se muestran al costo histórico y son valuados con el precio promedio ponderado.

2. POLITICAS CONTABLES: (continuación)

Activos por Impuestos Corrientes:

Corresponde a créditos por concepto de retenciones en la fuente y principalmente por concepto de retenciones de Impuesto al valor agregado (IVA).

Propiedad Planta y Equipo:

Las partidas de PPE se miden inicialmente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier otra pérdida por deterioro del valor acumulado.

El costo de propiedad, planta y Equipo comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

La empresa reconoce un activo cuando se obtengan beneficios económicos futuros y el costo se puede medir fiablemente.

Se muestra al costo histórico o valor ajustado o revalorizado, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra en el PyG del periodo.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, cuando se producen reparaciones mayores (de acuerdo al informe del técnico) se determina si dicha reparación alarga la vida útil del bien.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Los elementos de PPyE son depreciados en línea recta.

El método de depreciación, el tiempo de vida útil son revisados al final de cada año, para detectar cualquier cambio significativo.

Adicionalmente, se consideran como costos de las partidas de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieran de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Activos Intangibles

Los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se efectúa en línea recta sobre su vida útil esperada.

Como lo establece la norma NIC 38, son activos identificables pero de carácter no monetario y sin apariencia física, El mismo que está bajo condiciones y términos de contrato celebrado

2. POLITICAS CONTABLES: (continuación)

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Impuesto a la Renta-

Las normas tributarias vigentes consideran el impuesto a la renta para los sociedades, para el ejercicio informado corresponde la tasa del 22% sobre la base imponible.

Participación de los trabajadores en las utilidades-

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1ro de enero del 2009, la cual ratifica con la Resolución No. 006.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente estableció el cumplimiento del cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF a partir de 1ro de enero del 2012.

La compañía define como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación del 1ro de enero del 2012.

2. POLITICAS CONTABLES: (continuación)

Cuentas y Documentos por pagar:

Corresponden a obligaciones corrientes, originadas por operaciones comerciales, propias de la compañía, a favor de proveedores de insumos médicos, servicios, suministros y materiales, con quienes existen condiciones de crédito hasta 90 días plazo, las mismas que no cotizan en un mercado activo.

Obligaciones con Instituciones Financieras corrientes:

Corresponden a obligaciones contraídas con entidades bancarias locales cuyo objetivo fue para Capital de Trabajo de la compañía. En esta partida se registran aquellas obligaciones que tienen vencimientos hasta un año plazo utilizando tasas efectivas. De acuerdo a lo establecido en la NIIF 7, NIC 39.

Los gastos por intereses de las obligaciones corrientes se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

Otras obligaciones corrientes

Se registran las obligaciones que tienen relación con hechos pasados que deben ser asumidos por la compañía, tal es el caso de retenciones en la fuente, impuesto a la renta por pagar, participación de trabajadores, Anticipos de Clientes Locales y Exterior y Otras Cuentas por Pagar.-

Pasivo No Corriente - Obligaciones con Instituciones Financieras.

Corresponde a la porción no corriente de las obligaciones con bancos, las mismas que son llevadas al costo amortizado utilizando las tasas efectivas como lo establece la NIC 39 Y NIIF 7.

Provisión por beneficios a empleados

Esta cuenta incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, así como los beneficios post-empleo como es el caso de la provisión para jubilación patronal, este pasivo contable no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. El valor al final del periodo lo determinan peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del periodo, según el párrafo 61 de NIC 19.

El pasivo por obligaciones de beneficios a los empleados corresponde a lo establecido por el estado para pagos por largos periodos de servicios.

Reconocimiento de Ingresos.

De acuerdo a la norma los ingresos por actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el Estado de Resultados cuando el bien haya sido vendido y en base a eso es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la empresa incluyendo cualquier descuento o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el saldo de efectivo y equivalentes está conformado por:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
Efectivo y Bancos	129.708,36	159.825,46
TOTAL	129.708,36	159.825,46

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las cuentas por cobrar locales y del exterior está conformado por:

	AL 31 DE DICIEMBRE		
	2015	2014	
Cuentas por cobrar clientes	689.008,07	659.375,43	(1)
(-) Provisión para incobrables	-124.625,07	-6.591,76	(2)
Anticipo a Terceros	2.704,89	1.659,70	
Depósitos en garantía	4.489,26	5.050,00	
TOTAL	571.577,15	659.493,37	

(1) Corresponde a la cartera de clientes con 90 días de crédito en promedio, en nivel de importancia el mayor cliente es la Junta de Beneficencia de Guayaquil.

(2) Sin embargo los clientes Clínica Panamericana y Terapia Respiratoria Terres muestran una morosidad en las cuentas de 180-360 días, por lo tanto se procede a castigar esta cartera en un 50% del total, al 31 de diciembre del 2015 por \$ 115,856.31.

5. **INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el saldo de la cuenta de Inventarios está conformado por:

AL 31 DE DICIEMBRE			
	2015	2014	
Inventario de producto terminado	533.221,72	325.760,93	(1)
Inventario de repuestos	4.251,91	0,00	
(-) Provisión por obsolescencia	-3.450,00	-3.450,00	
TOTAL	534.023,63	322.310,93	(1) El
inventario corresponde a la mercadería para la venta, local e importada, insumos y equipos médicos.			

6. **PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el saldo de la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo está conformada por:

AL 31 DE DICIEMBRE		
	2015	2014
Máquinas y Equipos Médicos	882.789,72	802.714,00
Equipos de Computación	5.692,90	3.446,90
Muebles y Enseres	3.168,00	2.948,00
(-) Depreciación acumulada	-126.875,99	-41.010,96
Activos en proceso		
Proyecto UCI León Becerra	1.000,00	0,00
TOTAL	765.774,63	768.097,94

7. **OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el saldo de la cuenta de Impuestos Corrientes está conformada por:

AL 31 DE DICIEMBRE		
	2015	2014
Crédito Tributario IVA	134.595,89	129.632,14
Crédito Tributario Renta	14.323,89	14.430,21
TOTAL	148.919,78	144.062,35

8. **DOCUMENTOS Y**

CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

AL 31 DE DICIEMBRE

	2015	2014
Proveedores Locales	182.920,71	139.652,20
Proveedores Exterior	357.034,01	132.834,25 (1)
Obligaciones con la administración tributaria	21.203,40	9.417,49 (2)
TOTAL	561.158,12	281.903,94

(1) El incremento del pasivo corresponde a la compra de ventiladores y el incremento de nuevas líneas comerciales.

(2) Dentro de este valor se incluye el valor de ISD (\$20,014.34) el mismo que se provisiona como parte del costo de las importaciones que se cancelará a medida que se realicen transferencias al proveedor del exterior.

9. PASIVOS CORRIENTES Y PROVISIONES

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 el saldo de los Gastos Acumulados por Pagar está conformado de la siguiente manera:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
Con el IESS	6,837.66	4,024.96 (1)
Beneficios sociales	17,778.39	15,076.40 (1)
Participación de trabajadores	5,043.29	6,152.01 (1)
TOTAL	29,659.34	25,253.37

(1) El saldo de esta cuenta corresponde a los beneficios como Décimo Tercer, Décimo Cuarto, Vacaciones, Provisión corriente del 15% participación a trabajadores cuyo saldo corresponde al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

10. PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el patrimonio de los Socios está conformado por las siguientes partidas:

Capital Social: Representan 10,000 Acciones – autorizadas y emitidas al valor nominal de US\$1 Cada una. El Capital al 31 de Diciembre de 2015 está compuesto por: 100% ecuatoriano.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para capitalizarse.

Reserva por Valuación de activos: Representa el efecto neto de los ajustes correspondientes a los avalúos de los bienes muebles de la compañía, durante el ejercicio 2015 no se efectuaron valuaciones.-

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los todos los socios de la compañía y pueden ser utilizados para otros pagos de la compañía.-

En el ejercicio económico 2015, se ha generado una pérdida contable ocasionado por el castigo de las cuentas por cobrar, esta provisión incrementa los gastos no deducibles influyendo en un gasto de impuesto a la renta elevado que provoca la pérdida contable.

Se incorporarán en el ejercicio económico posterior mecanismos de mejoras y controles necesarios a fin de evitar contingencias futuras.

13. IMPUESTO A LA RENTA:

Para el ejercicio 2015 por lo que se procedió a efectuar la conciliación tributaria considerando ambos escenarios:

	Al 31 de Diciembre del	
	2015	2014
Utilidad/Pérdida Contable	\$ 33,621.94	\$ 41,013.40
(-) Participación de los Trabajadores en las Utilidades	\$ 5,043.29	\$ 6,152.01
Utilidad/Pérdida Antes de Impuestos	\$ 28,578.65	\$ 34,861.39
(+) Gastos No Deducibles	\$ 121,946	\$ 29,250
Base Imponible Impuesto a la Renta	\$ 150,524.65	\$ 64,111.39
Impuesto a la renta causado	\$ 33,115.34	\$ 14,104.51
Anticipo mayor que el Impuesto Causado		
(-) Anticipo pagado	\$ 1,028.26	\$ -
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	\$ 12,969.93	\$ 14,430.21
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	\$ 325.70	
Valor a pagar	\$ 18,791.45	\$ -325.70

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

No se registran transacciones entre partes relacionadas.

15. PROPIEDAD INTELECTUAL

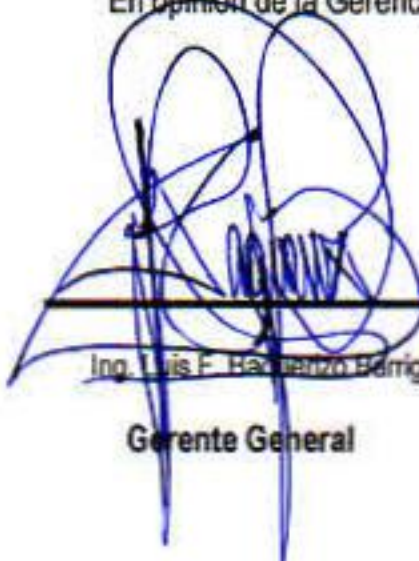
La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros (marzo 10 de 2016), no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.-

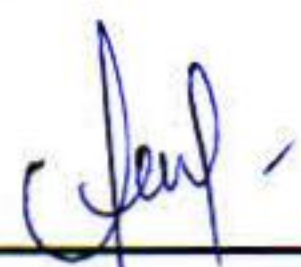
17. APROBACION ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 10 del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Luis F. Hernández Barriga

Gerente General



CPA. Carmen Beltrán G.

Contador General
Reg. No.28.321

Reserva de Capital: La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el Capital Suscrito no Pagado y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.-

11. INGRESOS:

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 se muestra un resumen de los ingresos por la venta de insumos médicos y por otros conceptos de la compañía están conformados de la siguiente manera:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
Ventas Netas	1,303,923.02	1,493,305.96 (1)
Otros Ingresos	0.00	928.11
TOTAL	1,303,923.02	1,494,234.07

(1) Corresponde a la venta de insumos y equipos médicos.

12. COSTOS Y GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA:

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 se muestra un resumen de los costos y gastos: ventas, administrativos, financieros registrados en los Estados financieros conformados de la siguiente manera:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
Costo de Venta	652,123.12	1,090,106.84 (1)
Otros Costos	287,864.15	0.00 (2)
Gastos Adm y Ventas	330,313.81	363,113.83 (3)
TOTAL	1,270,301.08	1,453,220.67

(1) Corresponde al costo de las mercadería vendidas.

(2) Los costos directamente relacionados con la operación comercial, salarios y beneficios sociales de vendedores, gasto por depreciación, suministros y materiales, mantenimiento de equipos, impuestos y contribuciones.

(3) Gastos de publicidad, salarios y beneficios sociales del área administrativa, gastos de provisión por cuentas incobrables, movilización y gastos de viajes, gastos de gestión, mantenimiento de vehículos, arriendo de oficinas, entre otros.

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares)

		31/12/2015	31/12/2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	\$ 129,708.36	\$ 159,825.46
Inversiones			
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota 4)	\$ 571,577.15	\$ 659,493.37
Documentos y cuentas por cobrar Relacionadas			
Inventarios	(Nota 5)	\$ 534,023.63	\$ 322,310.93
Servicios y pagos anticipados			
Activos por impuestos Corriente	(Nota 7)	\$ 148,919.78	\$ 144,062.35
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar			
Total activos corrientes		\$ 1,384,228.92	\$ 1,285,692.11
Propiedad, Planta y equipo	(Nota 6)	\$ 765,774.63	\$ 768,097.94
Propiedades de Inversion			
Activos Intangibles			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento no corriente			
Otras Activos Inversiones en subsidiarias			
Total Activos		\$ 2,150,003.55	\$ 2,053,790.05
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Documentos y Cuentas por pagar	(Nota 8)	\$ 561,158.12	\$ 281,903.94
Documentos y Cuentas por pagar Relacionadas			
Obligaciones financieras porción corriente			
Otras obligaciones corrientes	(Nota 9)	\$ 29,659.34	\$ 25,253.37
Anticipos de Clientes			
Otros pasivos corrientes		\$ 27,507.84	\$ 14,105.11
Total pasivos corrientes		\$ 618,325.30	\$ 321,262.42
Obligaciones financieras no corriente		\$ 719,686.99	\$ 921,607.10
Provision a largo plazo beneficios a empleados			
Pasivos por impuestos diferidos			
Total pasivos		\$ 1,338,012.29	\$ 1,242,869.52
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social		\$ 10,000.00	\$ 10,000.00
Aportes futuras capitalizaciones		\$ 775,215.08	\$ 775,215.08
Reserva legal		\$ 226.89	\$ 226.89
Utilidades acumuladas		\$ 25,720.25	\$ 4,721.68
Otros Resultados Integrales			
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIIF		\$ (241.69)	
Reserva por valuación de activos			
Utilidad/Pérdida del ejercicio		\$ 1,070.73	\$ 20,756.88
Total patrimonio de los accionistas		\$ 811,991.26	\$ 810,920.53
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 2,150,003.55	\$ 2,053,790.05

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los Estados Financieros.

Luis Bequerro Beniga

REPRESENTANTE LEGAL

Carmen Beltrán

CONTADOR GENERAL

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014 (Expresados en dólares)

	31/12/2015	31/12/2014
Ventas Netas	\$ 1,303,923.02	\$ 1,494,234.07
menos		
Costo de ventas	\$ 652,123.12	\$ 1,090,106.84
Utilidad bruta en ventas	\$ 651,799.90	\$ 404,127.23
menos		
Gastos de Ventas y Administración	\$ 618,177.96	\$ 363,113.83
Utilidad en operación	\$ 33,621.94	\$ 41,013.40
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 33,621.94	\$ 41,013.40
Participación a trabajadores	\$ 5,043.29	\$ 6,152.01
Impuesto a la renta	\$ 27,507.89	\$ 14,104.51
Apropiación de Reserva Legal	\$ -	\$ -
Resultado Integral del Ejercicio	\$ 1,070.76	\$ 20,756.88

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Luis Baquero Barriga
REPRESENTANTE LEGAL

Carmen Beltrán
CONTADOR GENERAL

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares)

	31/12/2015	31/12/2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por actividades de operación	\$ 1,375,065.00	\$ 1,048,199.28
Efectivo pagado por actividades de operación	\$ (1,184,277.49)	\$ (1,736,804.03)
Otras Entradas (Salidas) de Dinero	\$ (16,769.51)	
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$ 174,018.00	\$ (688,604.75)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo		\$ (809,108.90)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	\$ -	\$ (809,108.90)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital		\$ 705,022.89
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ (201,920.00)	\$ 890,864.00
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	\$ (201,920.00)	\$ 1,595,886.89
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ (27,902.00)	\$ 98,173.24
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	\$ 157,610.00	\$ 61,652.16
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 129,708.00	\$ 159,825.40

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Luis Bangerizo Barriga
REPRESENTANTE LEGAL

Carmen Beltrán
CONTADOR GENERAL

GLOBAL SURGICAL EQUIPMENT GLOSURE S.A.

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto (utilizado) por las actividades de operación
(Expresados en dólares)

	31/12/2015	31/12/2014
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores	\$ 33,621.94	41,013.40
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:	\$ 249,624.29	\$ 46,741.24
Actividades que se realizaron sin el desembolso del efectivo		
Depreciación	\$ 85,865.03	\$ 41,010.96
Ajuste por gasto impuesto a la renta	\$ 33,115.34	-
Ajuste por gasto de participación trabajadores	\$ 5,043.29	-
Ajustes de Gastos por provisiones	\$ 118,033.31	\$ 5,730.28
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$ 7,567.32	-
Cambios en activos y pasivos operativos:	\$ (109,228.23)	\$ (776,359.39)
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	\$ (29,632.64)	\$ (580,859.21)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	\$ (4,296.69)	\$ (138,937.05)
(Aumento) disminución en anticipos a proveedores	\$ (1,045.19)	
(Aumento) disminución en Inventarios	\$ (211,712.70)	\$ (320,669.27)
(Aumento) disminución en otros activos	\$ 83,541.72	
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	\$ 279,254.18	\$ 245,126.38
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	\$ (201,920.11)	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes		\$ 6,303.09
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	\$ (23,416.80)	\$ 3,302.33
Aumento (disminución) en otros pasivos		\$ 9,374.34
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$ 174,018.00	\$ (688,604.75)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Luis Baquerizo Barriga
REPRESENTANTE LEGAL

Carmen Beltrán
CONTADOR GENERAL

Estados de cambio del Patrimonio
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares)

	31/12/2015	31/12/2014
Capital social		
Saldo inicial y final	\$ 10,000.00	10,000.00
Saldo Final	\$ 10,000.00	10,000.00
Aportes para futuras Capitalizaciones		
Saldo inicial y final	\$ 775,215.08	775,215.08
Saldo Final	\$ 775,215.08	775,215.08
Reserva legal		
Saldo inicial y final	\$ 226.89	226.89
Apropiacion de Reserva del año	\$ -	-
Saldo Final	\$ 226.89	226.89
Resultados por Revaluacion de Activos Fijos		
Saldo inicial		
Registro de Reavaluos de Activos Fijos		
Saldo Final		
Resultados Acumulados por Adopcion NIIF		
Saldo inicial		
Registro Resultados Acumulados por Adopcion NIIF	\$ (241.69)	\$ (241.69)
Saldo Final	\$ (241.69)	\$ (241.69)
Resultados Acumulados		
Saldo inicial		25,720.25
Resultado del Ejercicio	\$ 1,070.73	
Saldo final	\$ 26,790.98	25,720.25
Total patrimonio de los accionistas	\$ 811,991.26	\$ 810,920.53

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Luis Sequenzio Barriga
REPRESENTANTE LEGAL

Carmen Beltrán
CONTADOR GENERAL