MALBO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2018

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
- *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
- *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA*
- *ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS*
- *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
- *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
- *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.

OPINIÓN

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas Explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

2.- En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa "**MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMSMALBO S.A.**", el Estado de Situación Financiera, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2018; de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

3.- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 fueron auditados por la firma Esuteco Cía. Ltda. Quienes emitieron el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 30 de marzo del 2018.

ESUTECO CIA. LTDA. Telefax: 430606 – 241496 – 434754
Luis Alcivar #150 y Brasil
Email: esuteco@punto.net.ec

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

7.- Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

8.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **"MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A."** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario separado al S.R.I. por el año 2017 con fecha 18 de junio del 2018.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

9.- La Administración y de la Empresa **MALBO S.A.,** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Quito, 01 de abril del 2019.

Legalizado por:

Dra. CECILIA ARÉVALO
GERENTE ESUTECO CIA. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

ESUTECO CIA. LTDA. Telefax: 430606 – 241496 – 434754
Luis Alcivar #150 y Brasil
Email: esuteco@punto.net.ec

MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

A C T I V O	31/12/2017	31/12/2018
CORRIENTE		
DISPONIBLE		
Caja y Bancos	137.384,75	51.424,20
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cuentas y documentos por Cobrar	218.433,18	245.717,43
Otros Cuentas por Cobrar	300,00	816,68
REALIZABLE		
Mercaderías en tránsito	153.967,77	188.822,33
Inventarios	369.694,44	113.890,54
Pagos anticipados	64.580,70	165.437,27
Anticipos impuestos	14.598,03	18.270,36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**958.958,87**	**784.378,81**
ACTIVO FIJO		
Maquinarias, muebles y equipos	69.304,96	70.904,96
Vehículo	156.979,79	156.979,79
Depreciación Acumulada	- 203.526,14	- 223.380,22
ACTIVO FIJO NETO	**22.758,61**	**4.504,53**
DIFERIDOS		
Pérdida Tributaria	10.921,85	-
TOTAL DIFERIDOS	**10.921,85**	**-**
TOTAL DEL ACTIVO	**992.639,33**	**788.883,34**

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8.

ESUTECO CIA. LTDA. Telefax: 430606 – 241496 – 434754
Luis Alcivar #150 y Brasil
Email: esuteco@punto.net.ec

MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

PASIVO Y PATRIMONIO	31/12/2017	31/12/2018
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cuentas por Pagar	193.971,98	108.663,80
Obligaciones con Financieras	45.336,48	23.803,43
Otras cuentas por pagar	655,18	8.318,63
Impuestos e IESS por pagar	6.448,02	6.612,95
Provisiones Sociales	2.268,71	2.959,72
Impuesto a la Renta	7.056,06	7.447,95
15% trabajadores	1.984,87	4.070,99
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**257.721,30**	**161.877,47**
OBLIGACIONES LARGO PLAZO		
Jubilación Y Desahucio	74.066,67	74.066,67
Préstamos Bancarios	55.432,18	24.644,68
Prestamos Accionistas	21.800,00	-
Anticipo clientes	152.832,93	81.887,28
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	**304.131,78**	**180.598,63**
TOTAL PASIVOS	**561.853,08**	**342.476,10**
PATRIMONIO		
Capital Social	1.200,00	1.200,00
Reservas Legal	600,00	600,00
Reserva Facultativa	482.229,24	486.420,77
Capitalizaciones Futuras	20.000,00	20.000,00
Reserva de Capital	42.959,73	42.959,73
RESULTADO APLICACIÓN NIIFS	- 120.394,25	- 120.394,25
Resultado del Ejercicio	4.191,53	15.620,99
TOTAL PATRIMONIO	**430.786,25**	**446.407,24**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**992.639,33**	**788.883,34**

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8.

ESUTECO CIA. LTDA. Telefax: 430606 – 241496 – 434754
Luis Alcivar #150 y Brasil
Email: esuteco@punto.net.ec

MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

C U E N T A S	2017 VALORES	%	2018 VALORES
Ventas Netas	1.016.071,19	100,00	1.157.268,22
Costo de Ventas	595.027,21	58,56	694.214,38
Utilidad bruta	421.043,98	41,44	463.053,84
Gastos de Administracion y	373.010,14	36,71	416.179,58
Gastos de Venta	-	-	-
Total Gastos	373.010,14	36,71	416.179,58
Utilidad Operacional	**48.033,84**	**4,73**	**46.874,26**
Gastos no Operacionales	15.437,03	1,52	14.200,15
Gastos no deducibles	20.825,43	2,05	6.722,84
Otros Ingresos	1.461,08	0,14	1.188,66
UTILIDAD GRAVABLE	**13.232,46**	**1,30**	**27.139,93**
15% trabajadores	1.984,87	0,20	4.070,99
Impuesto Renta	7.056,06	0,69	7.447,95
UTILIDAD NETA	**4.191,53**	**0,41**	**15.620,99**

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8.

ESUTECO CIA. LTDA. Telefax: 430606 – 241496 – 434754
Luis Alcivar #150 y Brasil
Email: esuteco@punto.net.ec

MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMSMALBO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	SALDOS 2017	**MOVIMIENTO**	**SALDOS 2018**
Capital Social	1.200,00	-	1.200,00
Reservas Legal	600,00	-	600,00
Reserva Facultativa	482.229,24	4.191,53	486.420,77
Capitalizaciones Futuras	20.000,00	-	20.000,00
Reserva de Capital	42.959,73	-	42.959,73
Resultado aplicación NIIFS	- 120.394,25	-	- 120.394,25
Resultado del Ejercicio	4.191,53	11.429,46	15.620,99
TOTAL PATRIMONIO	**430.786,25**	**15.620,99**	**446.407,24**

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8.

ESUTECO CIA. LTDA. Telefax: 430606 – 241496 – 434754
Luis Alcivar #150 y Brasil
Email: esuteco@punto.net.ec

MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMSMALBO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2018	2017
SALDO INICIAL ENERO	**137.384,75**	**242.439,34**
INGRESOS OPERACIONALES	1.157.268,22	1.016.071,19
MENOS COSTO DE VENTAS	-694.214,38	-595.027,21
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-124.985,17	-99.251,89
VARIACION INVENTARIOS	220.949,34	15.166,96
INGRESOS OPERACIONALES	**696.402,76**	**579.398,39**
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-416.179,58	-373.010,14
DEPRECIACIONES	19.854,08	21.579,79
COSTOS OPERATIVOS	**-396.325,50**	**-351.430,35**
INGRESOS OPERATIVO NETOS	**300.077,26**	**227.968,04**
INVERSIONES		
RESULTADOS ACUMULADOS	4.191,53	12504,71
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-1.600,00	0,00
OTROS GASTOS	(21.537,34)	(38.545,77)
BENEFICIOS E IMPUESTOS	-11.518,93	-9.040,93
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	**-30.464,74**	**-35.081,99**
FINANCIAMIENTO		
OTROS INGRESOS	1.188,66	1.461,08
INCREMENTO DE PASIVOS	-219.376,98	-56.962,38
DISMINUCIÓN PATRIMONIOS	0,00	0,00
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	**-218.188,32**	**-55.501,30**
SALDO FLUJO EFECTIVO	**51.424,20**	**137.384,75**
SALDO CAJA Y BANCOS DICIEMBRE	**51.424,20**	**137.384,75**

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8.

ESUTECO CIA. LTDA. Telefax: 430606 – 241496 – 434754
Luis Alcivar #150 y Brasil
Email: esuteco@punto.net.ec

MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EN DÓLARES.

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Compañía "**MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. MALBO**, se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 13 de abril de 1994, ante el Notario Vigésimo Noveno Rodrigo Salgado Valdez, con la Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.003802, de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de abril de 1994.

El objeto social básico que tiene la compañía es: Iimportación, exportación, compra, venta, comercialización de insumos e implementos médicos.

El capital inicial, una vez efectuada la dolarización, es de $1.200,00 mil doscientos.

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente, y el Gerente, la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Socios para un período de cinco años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

ESUTECO CIA. LTDA. Telefax: 430606 – 241496 – 434754
Luis Alcivar #150 y Brasil
Email: esuteco@punto.net.ec

B.- ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa **MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A., al** momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE
Darquea Molina Amparo Leopoldina

GERENTE
Borja Maruri Eduardo Aquiles Judas Tadeo Carlos

B.1.- NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS

MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. MALBO

Darquea Molina Amparo Leopoldina	$240.00
Borja Maruri Eduardo Aquiles Judas Tadeo Carlos	$960.00
TOTAL	**$1200.00**

C.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

C.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar aspectos generales de los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación. - Los estados financieros de la Empresa MALBO S.A., comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, los Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América).

2.2. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas que se pueden transformar de manera inmediata en efectivo, y su revelación será de manera inmediata e intacta

2.4 ACTIVOS FINANCIEROS (CUENTAS POR COBRAR CLIENTES)

Las cuentas por cobrar se deben evaluar en cada fecha de reporte, para evidenciar la pérdida de valor del activo. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar un informe de los valores que integran esta cuenta y que son de cobranza dudosa y su

movimiento de la misma durante el año.

Revelación
Se debe revelar información referida al vencimiento de las cuentas por cobrar, intereses relacionados y sobre garantías recibidas.

Valuación
Al final de cada periodo sobre el que se informa las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado bajo el método del interés efectivo y la evaluación de la deuda puede ser individual, por deudor o por antigüedad, según este análisis se determinará si existe deterioro del valor de los activos; cuando exista evidencia objetiva del deterioro se reconocerá de manera inmediata una perdida por deterioro del valor en resultados.
Con respecto a plazos normalmente se manejan 30, 60 y 90 días, aunque excepcionalmente con la autorización escrita de gerencia se puede otorgar hasta 360 días plazo solo si el nivel de ventas es alto y esta respectivamente sustentado ya sea con una letra de cambio o un pagaré.

2.5 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta, además se deberá incluir en el costo de los inventarios todos aquellos rubros que intervienen en la compra como son costo de adquisición, transformación, ubicación y costos financieros.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.
Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.
Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por desperdicio la cual es determinada en función de un análisis del desperdicio real de utilización en la producción o venta y registrada en los resultados del ejercicio.
El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares de los Estados Unidos de América al cierre del ejercicio.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesta a la renta año 2018 y sucesivos. De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, 22% a partir del año 2013 hasta el año 2017 y para el año 2018 el 25%.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A. tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.
El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio. - El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año. El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores. - La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

2.9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

2.10 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos. - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Los prestamos realizados por accionistas son a la vista y pueden ser cancelados en cualquier momento que lo solicite el accionista utilizando para ello el sistema financiero o el canje con inventarios valuados a valor razonable.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Los pagos a proveedores se realizarán a la fecha de vencimiento, teniendo como base la respectiva factura o comprobante de venta y en casos especiales se entregarán cheques posfechados y se realizarán solo los días viernes previo una evaluación del flujo de caja, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

C.3.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados, la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple, con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina SAFI, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que, habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisaron muestras de documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2018 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma razonable a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales.

C.4.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

ACTIVOS

C.4.1- CORRIENTE DISPONIBLE

EFECTIVO CAJA Y BANCOS

	2018	2017
Caja	1.701.89	5.719.89
Bancos	49.722.31	131.664.86
TOTAL	**51.424.20**	**137.384.75**

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2018, los saldos de la Caja General y Caja Chica, y las cuentas bancarias del Banco del Pichincha y Banco Pacífico, Banco Internacional y Banco Guayaquil.

C.4.2.- CORRIENTE EXIBIGLE

CUENTAS POR COBRAR

	2018	2017
Cuentas por cobrar Comerciales relacionados	245.717.43	218.433.18
Otras cuentas por cobrar	816.68	300.00
Pagos anticipados	165.437.27	64.580.70
Crédito Tributario Renta e IVA	18.270.36	14.598.03
TOTAL	**430.241.74**	**297.911.91**

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse en el siguiente período, corresponden a cuentas por cobrar a clientes, anticipos de sueldos, anticipos a varios proveedores, crédito tributario de Impuesto a la renta.

RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES

- En el año 2018, no se ha considerado la provisión de cuentas incobrables.

C.4.3.- REALIZABLE

INVENTARIOS

	2018	2017
Inventario de mercaderías	113.890.54	369.694.44
Mercaderías en Tránsito	188.822.33	153.967.77
TOTAL REALIZABLE	**302.712.87**	**523.662.21**

- Corresponde al saldo de los inventarios extracontables efectuados, al 31 de diciembre de 2018 realizados en base al análisis y estudio elaborado por el área contable de la empresa.

  Así como también el valor de mercaderías en Tránsito que se liquidan en el año 2019.

C.4.4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2018	2017
Vehículos	156.979.79	156.979.79
Maquinaria y equipo	15.733.51	15.733.51
Muebles y Equipo de oficina	15.214.81	15.214.81
Equipo de Cómputo	39.533.84	37.933.84
Otros Activos fijos	422.80	422.80
Depreciación acumulada	-223.380.22	-203.526.14
TOTAL	**4.504.53**	**33.680.46**

- Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo de adopción de las normas NIIFs. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Maquinaria y Equipo	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de Cómputo	33%
Vehículos	10%
Edificios	5%

PASIVOS

C.4.5 PASIVO CORRIENTE

	2018	2017
Proveedores Locales	108.663.80	193.971.98
Otras cuentas por pagar	8.318.63	655.18
Obligaciones Financieras	23.803.43	45.336.48
Impuestos por pagar	7.447.95	7.056.06
Obligaciones con empleados	13.643.66	10.701.60
TOTAL	**161.877.47**	**257.721.30**

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a obligaciones contraídas con proveedores de bienes y servicios, los beneficios sociales acumulados por pagar e IESS, las retenciones en la fuente, retenciones de I.V.A., obligaciones bancarias.

C.4.6 PASIVO NO CORRIENTE

	2018	2017
Cuentas por pagar Accionistas	0.00	21.800.00
Anticipos clientes	81.887.28	152.832.93
Obligaciones bancarias	24.644.68	55.432.18
Jubilación Patronal	53.166.19	53.166.19
Desahucio	20.900.48	20.900.48
TOTAL NO CORRIENTES	**180.598.63**	**304.131.78**

Estos valores corresponden a las Obligaciones Bancarias Pendientes de pago a Largo Plazo con la Corporación Uninova, prestamos accionistas que no generan intereses, anticipos entregados por clientes para futuras ventas y el cálculo actuarial se lo registro con el estudio de la firma actuarial LOGARITMO CIA LTDA.

C.4.7.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2018	2017
Capital Social	1.200.00	1.200.00
Reserva Legal	600.00	600.00
Reserva de Capital	42.959.73	42.959.73
Aporte Capitalizaciones Futuras	20.000.00	20.000.00
Reserva Facultativa	486.420.77	482.229.24
Adopción Normas NIIF.	-120.394.25	-120.394.25
Resultado del ejercicio	15.620.99	4.191.53
TOTAL	**446.407.24**	**430.786.25**

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los accionistas de la Empresa **"MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A."**

C.4.8.- RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio es una utilidad neta de **$ 15.620.99 dólares.**

C.4.9.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes, sobre los estados financieros auditados.