



**MALBO S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**



MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.

## ÍNDICE DE CONTENIDO

### AUDITORIA EXTERNA

2019

- *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 2019 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 SYSTEMS MALBO 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 2019; 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 2018 fueron auditados por la firma Esuteco Cía. Ltda. Quienes emitieron el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 1 de abril del 2019.

**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 2019. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario separado al S.R.I. por el año 2018 con fecha 12 de junio del 2019.

**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, 03 de abril del 2020.

Legalizado por:



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

**MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<b>A C T I V O</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>CORRIENTE DISPONIBLE</b>		
Caja y Bancos	51.424,20	43.931,31
<b>CORRIENTE EXIGIBLE</b>		
Cuentas y documentos por Cobrar	245.717,43	267.585,40
Otros Cuentas por Cobrar	816,68	391,66
<b>REALIZABLE</b>		
Mercaderías en tránsito	188.822,33	223.106,77
Inventarios	113.890,54	195.969,42
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Pagos anticipados	165.437,27	172.878,18
Anticipos impuestos	18.270,36	14.877,56
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>784.378,81</b>	<b>918.740,30</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Maquinarias, muebles y equipos	70.904,96	70.904,96
Vehículo	156.979,79	156.979,79
Depreciación Acumulada	- 223.380,22	- 225.992,86
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>4.504,53</b>	<b>1.891,89</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>788.883,34</b>	<b>920.632,19</b>

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 10.

**MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>CORRIENTE EXIGIBLE</b>		
Cuentas por Pagar	108.663,80	90.065,84
Obligaciones con Inst. Financieras	23.803,43	29.527,58
Otras cuentas por pagar	8.318,63	8.430,37
Impuestos e IESS por pagar	6.612,95	5.850,96
Provisiones Sociales	2.959,72	5.343,60
Impuesto a la Renta	7.447,95	689,64
15% trabajadores	4.070,99	164,01
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>161.877,47</b>	<b>140.072,00</b>
<b>OBLIGACIONES LARGO PLAZO</b>		
Jubilación Y Desahucio	74.066,67	74.066,67
Préstamos Bancarios	24.644,68	36.942,61
Prestamos Accionistas	-	32.652,05
Anticipo clientes	81.887,28	190.251,89
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>180.598,63</b>	<b>333.913,22</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>342.476,10</b>	<b>473.985,22</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	1.200,00	1.200,00
Reservas Legal	600,00	600,00
Reserva Facultativa	486.420,77	502.041,76
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	15.620,99	239,73
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>446.407,24</b>	<b>446.646,97</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>788.883,34</b>	<b>920.632,19</b>

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 10.

**MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

C U E N T A S	31/12/2018 VALORES	%	31/12/2019 VALORES
Ventas Netas	1.157.268,22	100,00	607.194,95
Costo de Ventas	694.214,38	59,99	251.213,84
<b>Utilidad bruta</b>	<b>463.053,84</b>	<b>40,01</b>	<b>355.981,11</b>
Gastos de Administración	416.179,58	35,96	349.222,49
Gastos de Venta	-	-	-
<b>Total Gastos</b>	<b>416.179,58</b>	<b>35,96</b>	<b>349.222,49</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>46.874,26</b>	<b>4,05</b>	<b>6.758,62</b>
Gastos no Operacionales	14.200,15	1,23	10.282,89
Gastos no deducibles	6.722,84	0,58	2.619,82
Otros Ingresos	1.188,66	0,10	7.237,47
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>27.139,93</b>	<b>2,35</b>	<b>1.093,38</b>
15% trabajadores	4.070,99	0,35	164,01
Impuesto Renta	7.447,95	0,64	689,64
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>15.620,99</b>	<b>1,35</b>	<b>239,73</b>

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 10.

**MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	SALDOS 2018	MOVIMIENTO	SALDOS 2019
Capital Social	1.200,00	-	1.200,00
Reservas Legal	600,00	-	600,00
Reserva Facultativa	486.420,77	15.620,99	502.041,76
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	15.620,99	- 15.381,26	239,73
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>446.407,24</b>	<b>239,73</b>	<b>446.646,97</b>

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 10.

**MALUENDA Y BORJA MEDICAL SYSTEMS MALBO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>SALDO INICIAL ENERO</b>	<b>51.424,20</b>	<b>137.384,75</b>
INGRESOS OPERACIONALES	607.194,95	1.157.268,22
MENOS COSTO DE VENTAS	- 251.213,84	- 694.214,38
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	- 25.491,06	- 124.985,17
VARIACION INVENTARIOS	- 116.363,32	220.949,34
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>265.550,93</b>	<b>696.402,76</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 349.222,49	- 416.179,58
DEPRECIACIONES	2.612,64	19.854,08
<b>COSTOS OPERATIVOS</b>	<b>- 346.609,85</b>	<b>- 396.325,50</b>
<b>INGRESOS OPERATIVO NETOS</b>	<b>- 81.058,92</b>	<b>300.077,26</b>
<b>INVERSIONES</b>		
RESULTADOS ACUMULADOS	15.620,99	4.191,53
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-	- 1.600,00
OTROS GASTOS	- 12.902,71	- 21.537,34
BENEFICIOS E IMPUESTOS	- 853,65	- 11.518,93
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>1.864,63</b>	<b>- 30.464,74</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>		
OTROS INGRESOS	7.237,47	1.188,66
INCREMENTO DE PASIVOS	131.509,12	- 219.376,98
DISMINUCIÓN PATRIMONIOS	- 15.620,99	-
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>123.125,60</b>	<b>- 218.188,32</b>
<b>SALDO FLUJO EFECTIVO</b>	<b>43.931,31</b>	<b>51.424,20</b>
<b>SALDO CAJA Y BANCOS DICIEMBRE</b>	<b>43.931,31</b>	<b>51.424,20</b>

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 10.

**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: Importación, 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.

***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
<b>TOTAL</b>	<b>\$1200.00</b>

***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 2019, 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 2019 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 líquidas 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 pérdida 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.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

**Reconocimiento:** Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución de las actividades económicas que realiza la empresa, y su vida útil sea superior a un año.

**Medición** en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo en el momento de su adquisición.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende los desembolsos realizados por concepto de su adquisición e incluye todos los costos necesarios para su utilización.

**Medición posterior al reconocimiento:** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja, reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

**Método de depreciación y vida útil:** El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al cierre de cada ejercicio.

Los porcentajes de depreciación están basados en la vida útil estimada de cada clase de propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos, detallados a continuación:

<b>Grupo de activos</b>	<b>Vida útil estimada (en años)</b>
Maquinarias y Equipo	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres de oficina	10
Equipos de Computación	3

## **2.7.- 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 2019.**

De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, incluye entre otros aspectos tributarios, el siguiente:

- ✓ 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 y 22% a partir del año 2013 hasta el año 2017.

La Ley para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que se publicó en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29-dic.-2017, la misma que entro en vigencia a partir del 01 de enero del 2018 nos trajo el siguiente cambio:

- ✓ La tarifa general del Impuesto a la Renta subió del 22 al 25% y se mantiene el 22% para microempresas.

## **2.8. -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.

## **2.9.- 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 (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario 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.

## **2.10.- PASIVOS FINANCIEROS**

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

Los préstamos 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 2019 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**

**EFFECTIVO CAJA Y BANCOS**

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Caja	1.701.89	2.276,44
Bancos	49.722.31	41.654,87
<b>TOTAL</b>	<b>51.424.20</b>	<b>43.931,31</b>

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2019, los saldos de la Caja General y Caja Chica, y las cuentas bancarias del Banco del Pichincha, Banco Pacífico, Banco Internacional y Banco Guayaquil.

**C.4.2.- CORRIENTE EXIBIGLE**

**CUENTAS POR COBRAR**

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Cuentas por cobrar Comerciales relacionados	245.717.43	267.585,40
Otras cuentas por cobrar	816.68	391,66
Pagos anticipados	165.437.27	172.878,18
Crédito Tributario Renta e IVA	18.270.36	14.877,56
<b>TOTAL</b>	<b>430.241.74</b>	<b>455.732,80</b>

- 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 2019, no se ha considerado la provisión de cuentas incobrables.

**C.4.3.- REALIZABLE**

**INVENTARIOS**

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Inventario de mercaderías	113.890.54	223.106,77
Mercaderías en Tránsito	188.822.33	195.969,42
<b>TOTAL REALIZABLE</b>	<b>302.712.87</b>	<b>419.076,19</b>

- Corresponde al saldo de los inventarios extracontables efectuados, al 31 de diciembre de 2019 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 2020.

**C.4.4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
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	39.533.84
Otros Activos fijos	422.80	422.80
Depreciación acumulada	-223.380.22	-225.992,86
<b>TOTAL</b>	<b>4.504.53</b>	<b>1.891,89</b>

- 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**

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Proveedores Locales	108.663.80	90.065,84
Otras cuentas por pagar	8.318.63	8.430,37
Obligaciones Financieras	23.803.43	29.527,58
Impuestos por pagar	7.447.95	689,64
Obligaciones con empleados	13.643.66	11.358,57
<b>TOTAL</b>	<b>161.877.47</b>	<b>140.072,00</b>

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 a empleados, Obligaciones por pagar al IESS, las retenciones en la fuente, retenciones de I.V.A, 15% trabajadores y obligaciones bancarias con las tarjetas de crédito.

**C.4.6 PASIVO NO CORRIENTE**

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Cuentas por pagar Accionistas	0.00	36.652,05
Anticipos clientes	81.887.28	190.251,89
Obligaciones bancarias	24.644.68	36.942,61
Jubilación Patronal	53.166.19	53.166.19
Desahucio	20.900.48	20.900.48
<b>TOTAL NO CORRIENTES</b>	<b>180.598.63</b>	<b>333.913,22</b>

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**

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
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	502.041,72
Adopción Normas NIIF.	-120.394.25	-120.394.25
Resultado del ejercicio	15.620.99	239,73
<b>TOTAL</b>	<b>446.407.24</b>	<b>446.646,97</b>

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 **\$ 239,73 dólares.**

**C.4.9.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante Legal, La Empresa atraviesa la paralización global por el efecto del Coronavirus. Evento que puede tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.