

Quito, 23 de marzo del 2018

PARA: MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. "MALBO"

DE: ING. JANETH HURTADO

ASUNTO: INFORME DE COMISARIO 2017

De mi consideración:

Adjunto a la presente se servirá encontrar el Informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico Enero - Diciembre del año 2017, a fin de que pueda ponerlo a consideración de la Junta de Accionistas de la empresa.

Sin otro particular por el momento suscribo.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Janeth Hurtado". The signature is stylized and written over a horizontal line.

**Ing. Janeth Hurtado
COMISARIO**

INFORME DE COMISARIO 2017

Quito, 23 de marzo del 2018

Señores

ACCIONISTAS DE MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS “MALBO” S.A
Ciudad

De mi Consideración:

En mi calidad de Comisario de la Compañía, presento a consideración de la Junta de Accionistas el informe relacionado a los Estados de Situación y al Estado de Resultados de **MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A., “MALBO”** correspondiente al Ejercicio Económico del 2017.

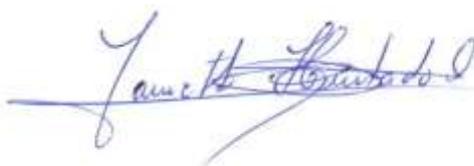
Es importante indicar que la preparación de los Estados Financieros es responsabilidad de los administradores de la empresa. Mi responsabilidad, como comisario, consiste en dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el artículo 279 de la Ley de Compañías y emitir el informe correspondiente de conformidad con el Reglamento establecido por la Superintendencia de Compañías, en Resolución No. 92-1-4-3-0013 Y 92-1-4-3-0014 de 13 de octubre de 1992, en los siguientes aspectos:

- Los administradores de **MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A., “MALBO”** han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como con las Resoluciones de la Junta General de Accionistas.
- La empresa cuenta con los libros sociales, libro de actas de Juntas Generales y Extraordinarias de accionistas, libro de Expedientes, de Actas, Libro de Participaciones de accionistas, conforme lo establece la ley. Igualmente, la correspondencia, los comprobantes y registros contables se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- Los procedimientos de control interno adoptados en la Empresa, cubren las siguientes operaciones:
 - a) Ciclo de Ingresos a Caja y Bancos
 - b) Ciclo de pagos de: Caja Chica, Caja y bancos
 - c) Ciclo de Ventas. Compras- Registros de ventas y facturas de compras.
 - d) Ciclo de preparación de los Estados Financieros
 - e) Ciclo de preparación de los anexos transaccionales.
 - f) Ciclo de análisis evaluación y control.
- Para las categorías de control enumeradas, se efectuó la revisión correspondiente y se obtuvo una comprensión de su diseño, así como de las políticas y procedimientos implantados; finalmente, se evaluó el riesgo de control.

OPINIÓN

- En mi opinión, los sistemas de control interno adoptados por la Empresa son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable de seguridad sobre la protección de los activos contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas. De la misma manera las transacciones han sido registradas debidamente y permiten la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera, todo lo cual le proporciona validez y seguridad a las operaciones que realiza la Empresa.
- La empresa lleva la contabilidad mediante sistemas computarizados, marca SAFI, cuya licencia se encuentra debidamente legalizada. Los Estados Financieros analizados han sido preparados sobre la base de costos históricos.
- En mi opinión, los estados financieros antes indicados **presentan razonablemente en todos los aspectos, la situación financiera de la Empresa MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. "MALBO" y los resultados de las operaciones, por el período terminado el 31 de diciembre del 2017.**
- En el desempeño de mis funciones de Comisario de **MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. "MALBO"** he dado cumplimiento a las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías.
- En cumplimiento a la disposición 4a. del citado artículo, me permito observar los siguientes aspectos relevantes de los Estados Financieros de los años del 2016 y 2017.
- Para el año 2017, el total de los activos disminuye en un valor de \$ 122.748.21 particularmente por la disminución de los activos corrientes. En la cuenta de disponible
- Se obtuvieron ingresos por ventas por 1.016.071.19 valor que representa un incremento del 7% con referencia al ingreso por ventas del año 2016. Por otro lado el ejercicio 2017 presenta una ganancia neta de \$ 4.191.53 dólares, valor que significa el 0.41% de utilidad en relación del total del ingreso.
- Finalmente, los índices financieros, se encuentran dentro de los límites normales, como se puede ver de los cuadros anexos a este informe.

Atentamente,



Ing. Janeth Hurtado
COMISARIO

MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. MALBO
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑOS DE 2016-2017
 (en dólares)

A C T I V O	30/12/2016	30/12/2017	VARIACION
CORRIENTE DISPONIBLE			
Caja y Bancos	242.439,34	137.384,75	- 105.054,59
CORRIENTE EXIGIBLE			
Cuentas y documentos por Cobrar	245.951,32	218.433,18	- 27.518,14
Otros Cuentas por Cobrar	49.416,75	300,00	- 49.116,75
REALIZABLE			-
Mercaderías en tránsito	286.033,67	153.967,77	- 132.065,90
Inventarios	222.461,58	369.694,44	147.232,86
Pagos anticipados		64.580,70	64.580,70
Anticipos impuestos	2.902,88	14.598,03	11.695,15
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.049.205,54	958.958,87	- 90.246,67
ACTIVO FIJO			
Maquinarias, muebles y equipos	68.882,16	68.882,16	-
Vehículo	156.979,79	156.979,79	-
Instalaciones	422,80	422,80	-
Depreciación Acumulada	- 181.946,35	- 203.526,14	- 21.579,79
ACTIVO FIJO NETO	44.338,40	22.758,61	- 21.579,79
DIFERIDOS			
Pérdida Tributaria	21.843,70	10.921,85	- 10.921,85
TOTAL DIFERIDOS	21.843,70	10.921,85	- 10.921,85
TOTAL DEL ACTIVO	1.115.387,64	992.639,33	- 122.748,31

MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. MALBO
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑOS DE 2016-2017
(en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	30/12/2016	30/12/2017	VARIACION
CORRIENTE EXIGIBLE			
Cuentas por Pagar	155.154,44	193.971,98	38.817,54
Obligac. Con Inst. Financieras	25.867,28	45.336,48	19.469,20
Otras cuentas por pagar	43.395,90	655,18	- 42.740,72
Impuestos e IESS por pagar	29.200,43	7.056,06	- 22.144,37
Provisiones Sociales	2.705,46	10.701,60	7.996,14
15% trabajadores	3.651,59	-	- 3.651,59
TOTAL PASIVO CORRIENTE	259.975,10	257.721,30	- 2.253,80
OBLIGACIONES LARGO PLAZO			
Jubilación Y Desahucio	74.066,67	74.066,67	-
Ptmos Bancarios	25.847,48	55.432,18	29.584,70
Prestamos Accionistas	13.800,00	21.800,00	8.000,00
anticipo clientes	245.126,21	152.832,93	- 92.293,28
Otros Pasivos	-	-	-
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	358.840,36	304.131,78	- 54.708,58
TOTAL PASIVOS	618.815,46	561.853,08	- 56.962,38
PATRIMONIO			
Capital Social	1.200,00	1.200,00	-
Reservas Legal	600,00	600,00	-
Reserva Facultativa	539.701,99	482.229,24	- 57.472,75
Capitalizaciones Futuras	20.000,00	20.000,00	-
Reserva de Capital	42.959,73	42.959,73	-
Utilidades No Distribuidas	-	-	-
RESULTADO APLICACIÓN NIIFS	- 120.394,25	- 120.394,25	-
Resulta Ejercicio Año Anterior	-	-	-
Resultado del Ejercicio	12.504,71	4.191,53	- 8.313,18
TOTAL PATRIMONIO	496.572,18	430.786,25	- 65.785,93
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.115.387,64	992.639,33	- 122.748,31

INFORME DE COMISARIO 2017

MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. MALBO
ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS DE 2016-2017
(dólares)

C U E N T A S	30/12/2016		30/12/2017	
	VALORES	%	VALORES	%
Ventas Netas	947.789,42	100,00	1.016.071,19	100,00
Costo de Ventas	558.474,57	58,92	595.027,21	58,56
Utilidad bruta	389.314,85	41,08	421.043,98	41,44
Gastos de Administración y	347.363,08	36,65	409.272,60	40,28
Gastos de Venta	-	-	-	0,00
Total Gastos	347.363,08	36,65	409.272,60	40,28
Utilidad Operacional	41.951,77	4,43	11.771,38	1,16
Gastos no Operacionales	21.205,62	2,24	-	0,00
Gastos no deducibles	-	-	-	0,00
Otros Ingresos	3.597,81	0,38	1.461,08	0,14
UTILIDAD GRAVABLE	24.343,96	2,57	13.232,46	1,30
15% trabajadores	3.651,59	0,39	1.984,87	0,20
Impuesto Renta	6.430,02	0,68	7.056,06	0,69
UTILIDAD NETA	12.504,71	1,32	4.191,53	0,41

ANALISIS FINANCIERO
AÑOS DE 2016-2017
(dólares)

INDICES FINANCIEROS	30/12/2016	30/12/2017
Índice de Liquidez	4,04	3,72
índice Solvencia	1,70	1,71
Prueba Acida	3,18	2,29
Nivel de Endeudamiento	0,52	1,30
Endeudamiento del Activo	0,55	0,57
Apalancamiento total	0,23	0,57
Estructural	0,45	0,43

INFORME DE COMISARIO 2017

CAPITAL DE TRABAJO	789.230	701.238
--------------------	---------	---------