

Quito, 24 de marzo del 2019

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

DE: ING. JANETH HURTADO

ASUNTO: INFORME DE COMISARIO 2018

De mi consideración:

Adjunto a la presente se servirá encontrar el Informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico Enero - Diciembre del año 2018, 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', is written over a horizontal line.

**Ing. Janeth Hurtado
COMISARIO**

INFORME DE COMISARIO 2018

Quito, 24 de marzo del 2019

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 2018.

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 2018.**
- 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 2017 y 2018
- Para el año 2018, el total de los activos disminuye en un valor de \$ 203.755.99 particularmente por la disminución de los activos corrientes.
- Se obtuvieron ingresos por ventas por 1.157.268.22 valor que representa un incremento del 14% con referencia al ingreso por ventas del año 2017. Por otro lado el ejercicio 2018 presenta una ganancia neta de \$ 15.620.99 dólares, valor que significa el 1.35% 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

INFORME DE COMISARIO 2018

MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. MALBO
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑOS DE 2017-2018
(en dólares)

A C T I V O	31/12/2017	31/12/2018	VARIACION
CORRIENTE DISPONIBLE			
Caja y Bancos	137.384,75	51.424,20	- 85.960,55
CORRIENTE EXIGIBLE			
Cuentas y documentos por Cobrar	218.433,18	245.717,43	27.284,25
Otros Cuentas por Cobrar	300,00	816,68	516,68
REALIZABLE			-
Mercaderías en tránsito	153.967,77	188.822,33	34.854,56
Inventarios	369.694,44	113.890,54	- 255.803,90
Pagos anticipados	64.580,70	165.437,27	100.856,57
Anticipos impuestos	14.598,03	18.270,36	3.672,33
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	958.958,87	784.378,81	- 174.580,06
ACTIVO FIJO			
Maquinarias, muebles y equipos	69.304,96	70.904,96	1.600,00
Vehículo	156.979,79	156.979,79	-
Instalaciones	-	-	-
Depreciación Acumulada	- 203.526,14	- 223.380,22	- 19.854,08
ACTIVO FIJO NETO	22.758,61	4.504,53	- 18.254,08
DIFERIDOS			
Pérdida Tributaria	10.921,85	-	- 10.921,85
TOTAL DIFERIDOS	10.921,85	-	- 10.921,85
TOTAL DEL ACTIVO	992.639,33	788.883,34	- 203.755,99

INFORME DE COMISARIO 2018

PASIVO Y PATRIMONIO	31/12/2017	31/12/2018	VARIACION
CORRIENTE EXIGIBLE			
Cuentas por Pagar	193.971,98	108.663,80	- 85.308,18
Obligaciones con Inst. Financieras	45.336,48	23.803,43	- 21.533,05
Otras cuentas por pagar	655,18	8.318,63	7.663,45
Impuestos e IESS por pagar	6.448,02	6.612,95	164,93
Provisiones Sociales	2.268,71	2.959,72	691,01
Impuesto a la Renta	7.056,06	7.447,95	391,89
15% trabajadores	1.984,87	4.070,99	2.086,12
TOTAL PASIVO CORRIENTE	257.721,30	161.877,47	- 95.843,83
OBLIGACIONES LARGO PLAZO			
Jubilación Y Desahucio	74.066,67	74.066,67	-
Préstamos Bancarios	55.432,18	24.644,68	- 30.787,50
Préstamos Accionistas	21.800,00	-	- 21.800,00
Anticipo clientes	152.832,93	81.887,28	- 70.945,65
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	304.131,78	180.598,63	- 123.533,15
TOTAL PASIVOS	561.853,08	342.476,10	- 219.376,98
PATRIMONIO			
Capital Social	1.200,00	1.200,00	-
Reservas Legal	600,00	600,00	-
Reserva Facultativa	482.229,24	486.420,77	4.191,53
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	11.429,46
TOTAL PATRIMONIO	430.786,25	446.407,24	15.620,99
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	992.639,33	788.883,34	- 203.755,99

INFORME DE COMISARIO 2018

MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. MALBO
ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS DE 2017-2018
(dólares)

C U E N T A S	31/12/2017 VALORES	%	31/12/2018 VALORES	%
Ventas Netas	1.016.071,19	100,00	1.157.268,22	100,00
Costo de Ventas	595.027,21	58,56	694.214,38	59,99
Utilidad bruta	421.043,98	41,44	463.053,84	40,01
Gastos de Administracion y Gastos de Venta	373.010,14	36,71	416.179,58	35,96
Total Gastos	-	-	-	0,00
Utilidad Operacional	48.033,84	4,73	46.874,26	4,05
Gastos no Operacionales	15.437,03	1,52	14.200,15	1,23
Gastos no deducibles	20.825,43	2,05	6.722,84	0,58
Otros Ingresos	1.461,08	0,14	1.188,66	0,10
UTILIDAD GRAVABLE	13.232,46	1,30	27.139,93	2,35
15% trabajadores	1.984,87	0,20	4.070,99	0,35
Impuesto Renta	7.056,06	0,69	7.447,95	0,64
UTILIDAD NETA	4.191,53	0,41	15.620,99	1,35

ANALISIS FINANCIERO

AÑOS DE 2017-2018

INDICES FINANCIEROS	31/12/2017	31/12/2018
Índice de Liquidez	3,72	4,85
índice Solvencia	1,71	2,29
Prueba Acida	2,29	4,14
Nivel de Endeudamiento	0,60	0,77
Endeudamiento del Activo	0,57	0,43
Apalancamiento total	0,26	0,43
Estructural	0,43	0,57
CAPITAL DE TRABAJO	701.238	622.501