Quito, 23 de marzo del 2020

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

DE: **ING. JANETH HURTADO**

ASUNTO: INFORME DE COMISARIO 2019

De mi consideración:

Adjunto a la presente se servirá encontrar el Informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico Enero - Diciembre del año 2019, a fin de que pueda ponerlo a consideración de la Junta de Accionistas de la Empresa.

Sin otro particular por el momento suscribo.

Atentamente,

Ing. Janeth Hurtado
COMISARIO

INFORME DE COMISARIO 2019

Quito, 23 de marzo del 2020

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 2019.

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 2019.**

- 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 2018 y 2019
.
- Para el año 2019, el total de los activos aumenta en un valor de $ 131.748.85 dólares, particularmente por el incremento de los activos corrientes, en la cuenta de inventarios.

- Se obtuvieron ingresos por ventas por $ 607.194,95 dólares, valor que representa una disminución del 48 % con referencia al ingreso por ventas del año 2018. Por otro lado el ejercicio 2019 presenta una ganancia neta de $ 239.73 dólares, valor que significa el 0,04 % de utilidad en relación del total del ingreso.

- Finalmente, los índices financieros, se encuentran dentro de los límites bajos normales, y con un limitado Capital de Trabajo; 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 2018-2019
(en dólares)

A C T I V O	31/12/2018	31/12/2019	VARIACION
CORRIENTE DISPONIBLE			
Caja y Bancos	51.424,20	43.931,31	- 7.492,89
CORRIENTE EXIGIBLE			
Cuentas y documentos por Cobrar	245.717,43	267.585,40	21.867,97
Otros Cuentas por Cobrar	816,68	391,66	- 425,02
REALIZABLE			
Mercaderías en tránsito	188.822,33	223.106,77	34.284,44
Inventarios	113.890,54	195.969,42	82.078,88
OTROS ACTIVOS			
Pagos anticipados	165.437,27	172.878,18	7.440,91
Anticipos impuestos	18.270,36	14.877,56	- 3.392,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**784.378,81**	**918.740,30**	**134.361,49**
ACTIVO FIJO			
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	- 2.612,64
ACTIVO FIJO NETO	**4.504,53**	**1.891,89**	**- 2.612,64**
TOTAL DEL ACTIVO	**788.883,34**	**920.632,19**	**131.748,85**

MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. MALBO
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑOS DE 2018-2019
(en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	31/12/2018	31/12/2019	VARIACION
CORRIENTE EXIGIBLE			
Cuentas por Pagar	108.663,80	90.065,84	- 18.597,96
Obligaciones con Inst. Financieras	23.803,43	29.527,58	5.724,15
Otras cuentas por pagar	8.318,63	8.430,37	111,74
Impuestos e IESS por pagar	6.612,95	5.850,96	- 761,99
Provisiones Sociales	2.959,72	5.343,60	2.383,88
Impuesto a la Renta	7.447,95	689,64	- 6.758,31
15% trabajadores	4.070,99	164,01	- 3.906,98
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**161.877,47**	**140.072,00**	**- 21.805,47**
OBLIGACIONES LARGO PLAZO			
Jubilación Y Desahucio	74.066,67	74.066,67	-
Préstamos Bancarios	24.644,68	36.942,61	12.297,93
Prestamos Accionistas	-	32.652,05	32.652,05
Anticipo clientes	81.887,28	190.251,89	108.364,61
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	**180.598,63**	**333.913,22**	**153.314,59**
TOTAL PASIVOS	**342.476,10**	**473.985,22**	**131.509,12**
PATRIMONIO			
Capital Social	1.200,00	1.200,00	-
Reservas Legal	600,00	600,00	-
Reserva Facultativa	486.420,77	502.041,76	15.620,99
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	- 15.381,26
TOTAL PATRIMONIO	**446.407,24**	**446.646,97**	**239,73**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**788.883,34**	**920.632,19**	**131.748,85**

MALUENDA & BORJA MEDICAL SYSTEMS S.A. MALBO
ESTADOS DE RESULTADOS.
AÑOS DE 2018-2019
(en dólares)

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	100,00
Costo de Ventas	694.214,38	59,99	251.213,84	41,37
Utilidad bruta	463.053,84	40,01	355.981,11	58,63
Gastos de Administración y	416.179,58	35,96	349.222,49	57,51
Gastos de Venta	-	-	-	0,00
Total Gastos	416.179,58	35,96	349.222,49	57,51
Utilidad Operacional	**46.874,26**	**4,05**	**6.758,62**	**1,11**
Gastos no Operacionales	14.200,15	1,23	10.282,89	1,69
Gastos no deducibles	6.722,84	0,58	2.619,82	0,43
Otros Ingresos	1.188,66	0,10	7.237,47	1,19
UTILIDAD GRAVABLE	**27.139,93**	**2,35**	**1.093,38**	**0,18**
15% trabajadores	4.070,99	0,35	164,01	0,03
Impuesto Renta	7.447,95	0,64	689,64	0,11
UTILIDAD NETA	**15.620,99**	**1,35**	**239,73**	**0,04**

INDICES FINANCIEROS	31/12/2018	31/12/2019
Índice de Liquidez	4,85	6,56
Índice Solvencia	2,29	1,94
Prueba Acida	4,14	5,16
Nivel de Endeudamiento	0,36	1,06
Endeudamiento del Activo	0,43	0,51
Apalancamiento total	0,21	0,51
Estructural	0,57	0,49
CAPITAL DE TRABAJO	622.501	778.668