JARAVITEX CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en US$ dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

JARAVITEX CIA. LTDA., fue constituida el 22 de octubre del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 25 de noviembre del 2014.

Su objeto social principal es la confección, comercialización y distribución de toda clase de textiles e insumos hospitalarios.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Jaravitex Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses).

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios de mercaderías son presentados al costo promedio de adquisición o valor neto realizable, el menor.

2.7. Propiedades, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registradas a valor nominal.

2.9. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable por el efecto de: ingresos exentos, gastos no deducibles y otras partidas.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reconocimiento de ingresos y gastos

El Ingreso por bienes y servicios es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos. Para el caso de servicios, los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación al final del período.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea aproplado como reserva legal hasta que alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre, corresponde al saldo en caja y banco local.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprenden:

	2019	2018
Cuentas por cobrar clientes (1)	463.296,90	873.910,28
Cuentas por cobrar relacionadas (2)	4.514,38	580.826,65
Otras cuentas por cobrar	6.942,78	9.788,76
Provisión cuentas incobrables	(23.517,59)	(18.882,70)
Total	**451.236,47**	**1.445.642,99**

(1) Corresponden a ventas pendientes de cobro a clientes del sector público y distribuidores por la venta de insumos médicos.

(2) Al 31 de diciembre, incluye principalmente cuentas por cobrar a empresas relacionadas que no generan intereses (Ver **Nota 15**).

El movimiento de la provisión es como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año, neto	18.882,70	10.144
Provisión del año	4.634,89	8.739,10
Saldo al cierre	**23.517,59**	**18.882,70**

NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, corresponde:

	2019	2018
Materia Prima	359.153,30	94.804,64
Producto terminado	184.484,36	59.002,52
Productos en proceso	73.839,68	-
Importaciones en tránsito	6.159,00	-
Total	**623.636,34**	**153.807,16**

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente anticipos para: compra de terrero, importaciones de inventarios y otros.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al Crédito Tributario de IVA por U$ 29.469,50.

NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2019	2018	Años de vida útil
Edificios	212.708,18	-	20 años
Maquinaria y equipo	248.815,95	136.866,68	10 años
Vehículos	22.893,30	22.893,30	5 años
Equipos de computación	5.618,75	1.229,75	3 años
Maquinarias en curso	-	80.851,83	
Construcciones en curso (1)	264.432,75	212.708,18	
Total Costo	754.468,93	454.549,74	
Depreciación acumulada	(58.841,63)	(21.747,80)	
Total	**695.627,30**	**432.801,94**	

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a construcciones en proceso de instalaciones y nueva planta, que entrarán en funcionamiento en el próximo ejercicio.

NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

El movimiento de propiedades, planta y equipo fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo al inicio del año, neto	432.801,94	142.696,14
Adiciones / Retiros, neto	300.962,32	303.429,14
Depreciación	(38.136,96)	(13.323,34)
Saldo al cierre	**695.627,30**	**432.801,94**

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende fundamentalmente cuentas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior por compras de insumos textiles e insumos médicos.

NOTA 11.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre, corresponden a provisiones realizadas al cierre de cada año, que serán soportadas mediante presentación de facturas en el año siguiente.

NOTA 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2019	2018
Con la administración tributaria	6.022,03	5.373,33
Con el IESS	13.137,56	9.845,04
Impuesto a la renta **(Ver Nota 13)**	60.329,75	39.765,01
Por beneficios de ley a empleados	23.078,55	55.522,94
Participación trabajadores por pagar (Ver **Nota 13**)	53.576,84	47.651,71
Total	**156.144,73**	**158.158,03**

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el Impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del Impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	357.178,94	317.678,08
15% participación empleados (Ver **Nota 12**)	(53.576,84)	(47.651,71)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	**303.602,10**	**270.026,37**
Gastos no deducibles	100.639,94	33.765,27
Utilidad gravable	**404.242,04**	**303.791,64**
Impuesto a la renta causado	101.060,51	75.947,91
Anticipo de Impuesto a la renta determinado	-	-
Impuesto a la renta causado	**101.060,51**	**75.947,91**
Retenciones en la fuente del año	(40.730,76)	(36.182,90)
Impuesto a la Renta por pagar (Ver Nota 12)	**60.329,75**	**39.765,01**

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

De acuerdo a lo establecido en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, corresponde a cuentas por pagar a compañías y personas relacionadas que no generan intereses y tienen vencimientos de corto plazo. (Ver **Nota 15**)

NOTA 15.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los principales saldos al 31 de diciembre, fueron como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar relacionadas		
Representaciones Médicas Jarafabi Cia. Ltda.	-	575.896,52
Representaciones Médicas Health and Life	4.514,38	4.930,13
	4.514,38	580.826,65
Cuentas por pagar relacionadas		
Representaciones Médicas Jarafabi Cia. Ltda.	39.504,61	225.198,15
Sr. Fabián Jara M.	-	21.750,39
Sra. Susana Viteri	-	11.514,92
J&V Hermanos Cía. Ltda.	124,29	792,94
	39.628,90	259.256,40

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre, está constituido por 10.000 participaciones ordinarias y nominativas de valor de US$ 1 cada una.

NOTA 17.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre, corresponde a ventas de insumos médicos principalmente al sector público y distribuidores.

NOTA 18.- COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN; Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre, el costo de ventas y producción corresponde a:

	2019	2018
Costo de ventas y producción:		
Materia prima	2.024.727,22	2.512.748,37
Mano de obra y beneficios	699.410,68	456.647,42
Depreciación	36.690,72	11.990,10
Otros costos indirectos	244.591,17	180.756,02
Total costo de ventas y producción	**3.005.419,79**	**3.162.141,91**

Los gastos de administración y ventas se conforman:

	2019	2018
Gastos de administración y ventas:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	176.592,51	100.292,37
Beneficios y aportes	48.994,66	33.564,17
Comisiones a vendedores	36.627,98	41.273,13
Honorarios	50.447,30	89.929,62
Mantenimiento y reparaciones	16.912,16	35.192,44
Provisión cuentas incobrables	4.634,89	8.739,10
Gastos de gestión y de viajes	15.187,28	5.082,68
Servicios públicos	8.143,41	8.350,19
Depreciaciones	1.446,24	1.144,68
Otros	74.164,17	51.484,95
Total gastos de administración y ventas	**433.150,60**	**375.053,33**

NOTA 19.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

Durante el año 2019, se emitieron leyes y reglamentación importante; las principales se resumen a continuación:

- Mediante Registro Oficial No. 467 del 12 de abril de 2019, se publicó la Circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGECCGC19-0003, en la cual se establecen las normas relativas a los ingresos, provisión para cuentas incobrables, anticipo y tarifa del

NOTA 19.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES
(Continuación)

impuesto a la renta, operaciones con partes relacionadas, entre otros; los aspectos más relevantes de esta Circular son:

- Las sociedades que estén bajo la condición de micro y pequeñas empresas, así como exportadores habituales de bienes, aplicarán la tarifa del 22% de impuesto a la renta; en el caso de exportadores habituales aplica esta reducción siempre y cuando se mantenga o incremente el empleo.

- Las nuevas microempresas que inicien actividades a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del Impuesto a la renta durante 3 años.

- Detalla y ejemplifica el cálculo de la provisión para cuentas incobrables, el cual debe ser individualizado por cliente. Adicionalmente especifica que los reversos de las provisiones deben afectar a las calculadas individualmente.

- Mediante Registro Oficial No. 495 del 27 de mayo de 2019, se publicó la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. CPT-RES-2019-003, en la cual se establecen las condiciones y límites para la devolución del Impuesto al Valor Agregado, a favor de los exportadores de servicios; especificando que esta devolución aplicará a exportadores habituales, se incluye también límites de devolución, entre otros.

- Mediante Registro Oficial No. 524 del 5 de julio de 2019, se modificó el Art 77 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el cual se especifica que el anticipo de impuesto a la renta debe ser pagado en 5 cuotas iguales durante los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre.

- Mediante Registro Oficial No. 31 del 3 de septiembre de 2019, se publicó la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC19-00000043, en la cual se expiden las normas para el tratamiento de dividendos; especificando la forma de cálculo de la retención por el reparto de dividendos, el correspondiente crédito tributario, entre otros aspectos.

- Mediante Registro Oficial No. 39 del 13 de septiembre de 2019, se publicó la Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009, en la cual se expide el Instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades; especificando las entidades que deben aplicar NIIF completas y NIIF para Pymes.

- Mediante Registro Oficial No. 71 del 30 de octubre de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicó la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0015, en la cual se emite el Instructivo sobre sociedades de interés público; que resume la obligatoriedad de someter a auditoría externa a aquellas sociedades que excedan US$ 500.000 en su monto de activos a partir de la publicación de la Resolución.

NOTA 19.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES
(Continuación)

- Mediante Registro Oficial No. 68 del 26 de noviembre de 2019, el Comité de Política Tributaria, con Resolución CPT-RES-2019-005, estableció el procedimiento para la aplicación del beneficio de rebaja de 3 puntos en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales de bienes.

- Mediante Registro Oficial No. 96 del 9 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitió la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0020, en la cual se expiden las normas para prevención de lavado de activos, entre los principales aspectos establece que los sujetos obligados deben actualizar el manual de prevención hasta el 31 de marzo de 2020.

- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 de fecha 31 de diciembre del 2019, se expide la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria"; entre los principales aspectos establece:

    - Tratamiento de provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal y desahucio.

    - Se incorporan cambios en el tratamiento de los dividendos pagados a sujetos residentes y no residentes.

    - Se modifica el tratamiento para provisiones de desahucio y pensiones jubilares patronales, las cuales serán deducibles siempre y cuando en el caso de jubilación cumplan con las condiciones establecidas en la normativa.

    - Se realizan modificaciones para la aplicación de gastos deducibles a personas naturales con ingresos mayores a US$ 100.000.

    - Se incluye una modificación del impuesto a la renta para actividades agropecuarias en etapa de producción o comercialización, que podrán acogerse a un impuesto a la renta único de acuerdo a la tabla establecida en la Ley.

    - Se incorpora el pago anticipado de impuesto a la renta de manera voluntaria para los sujetos pasivos.

    - Se sustituye los sujetos que actuarán como agentes de retención únicamente para quienes sean calificados por el Servicio de Rentas Internas.

    - Se incluyen algunas reformas relacionadas al IVA.

    - Se incorpora en la Ley un régimen impositivo simplificado para microempresas aplicables para impuesto a la renta, IVA e ICE.

NOTA 19.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES (Continuación)

- Se incorpora una contribución única y temporal para las sociedades que hayan generado ingresos gravados superiores a US$ 1 millón en el año 2018, conforme a tabla establecida en la Ley.

- En la disposición transitoria cuarta, establece por única vez la reducción del 10% al impuesto a la renta por el ejercicio económico 2019, para contribuyentes domiciliados en ciertas provincias y cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, que fueron afectados por los incidentes derivados de la paralización.

NOTA 20.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

NOTA 21.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten en forma significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación adoptadas.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

NOTA 21.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS
(Continuación)

La Compañía otorga créditos únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas para el efecto y previo análisis, además de involucrarse únicamente con instituciones públicas y privadas, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por cualquier evento de incumplimiento.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas fundamentalmente por instituciones de salud públicas y privadas, cuya posición financiera es satisfactoria.

La evaluación del crédito se evalúa continuamente y la Compañía revisa periódicamente las cuentas por cobrar con partes relacionadas.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado está dado por la competencia y situaciones propias sobre licitaciones con entidades públicas para la selección de proveedores.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, la cual demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US$ (132.576)
Índice de liquidez: 35 %
Pasivos totales / patrimonio: 2.75 veces

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

NOTA 22.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión del Informe de los auditores externos, 13 de marzo de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

JARAVITEX CIA. LTDA.

Comunicación de Deficiencias en el Control Interno

Al 31 de Diciembre del 2019

JARAVITEX CIA. LTDA.

COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

A los Socios de:
JARAVITEX CIA. LTDA.

1. Como parte de la planeación y ejecución de nuestra auditoría a los Estados Financieros de JARAVITEX CIA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, hemos revisado la estructura de control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría a realizarse y asistirnos en la conclusión de nuestro trabajo.

2. La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

   En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento con los mismos se deteriore.

3. De la aplicación de los procedimientos de auditoría, no hemos detectado situaciones importantes que afecten la estructura del control interno de JARAVITEX CIA. LTDA. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró algunos aspectos que deben ser mejorados para fortalecer la estructura de control interno.

4. Este informe es emitido para conocimiento de la Administración y Socios de JARAVITEX CIA. LTDA., así como de la Superintendencia de Compañías en caso de requerirlo; en cumplimiento de nuestras responsabilidades contractuales; en consecuencia, no debe ser utilizado con otro propósito.

Freire Hidalgo Auditores S. A.
Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634

Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Dirección:
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 30 de marzo de 2020

JARAVITEX CIA. LTDA.

COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía registra saldos importantes por cobrar, básicamente al sector público por aproximadamente US$ 360 mil.

Recomendamos efectuar un mayor seguimiento para la recuperación de estos valores con el fin de mejorar la liquidez y cumplir en forma oportuna con las obligaciones de la Compañía.

Comentario de la Administración:

La Administración se encuentra realizando las gestiones de cobro pertinentes; sin embargo, por restricciones propias del sector público existen retrasos en los pagos.