7.858

Informe de los Auditores Independientes

"IRVIX S. A."

Diciembre 31 del 2009

ESTADOS FINANCIEROS DE "IRVIX S. A."

DICIEMBRE 31 DEL 2009

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

AGUIRRE & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.com.ec

REF: A-4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
IRVIX S. A.

1. *Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía IRVIX S. A., al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.*

2. *Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador aplicables a la auditoría de los estados financieros y a la auditoría sobre cumplimiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si el estado financiero no contiene exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.*

3. *En nuestra opinión:*

   Los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de IRVIX S. A., al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Lcdo. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Quito DM, 05 de Abril de 2010

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE. 536.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
18 MAYO 2010
OPERADOR 22
QUITO

IRVIX S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares Americanos)

ACTIVO	***NOTAS***	***Dic-08***	***Dic-09***
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	***4***	*105.598,18*	*153.882,13*
Cuentas y Documentos por Cobrar	***5***	*568.327,17*	*568.164,52*
Inventarios	***6***	*785.623,25*	*632.289,83*
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		***1.459.548,60***	***1.354.336,48***
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	***7***	*91.479,66*	*80.359,87*
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		***91.479,66***	***80.359,87***
TOTAL ACTIVOS		***1.551.028,26***	***1.434.696,35***
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales	***8***	*372.994,69*	*227.710,18*
Intereses Financieros por pagar	***8***	*29.875,00*	*13.125,00*
Gastos Acumulados y Otros	***9***	*85.330,66*	*85.999,87*
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		***488.200,35***	***326.835,05***
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisión Desahucio	***9***	*12.000,00*	*12.000,00*
Provisión Jubilación Patronal	***9***	-	*46.090,58*
Relacionadas	***10***	*139.660,85*	*308.317,21*
Obligaciones Bancaria	***11***	*500.000,00*	*500.000,00*
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		***651.660,85***	***866.407,79***
TOTAL PASIVOS		***1.139.861,20***	***1.193.242,84***
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	***12***	*3.000,00*	*3.000,00*
Reserva Legal	***13***	*21.019,81*	*33.781,50*
Reserva Facultativa	***13***	*25.000,00*	*25.000,00*
Reserva de Capital	***13***	*21.449,98*	*21.449,98*
Superávit por reevaluación	***13***	*43.366,87*	*43.366,87*
Utilidad acumulada	***14***	*222.069,96*	-
Resultados del ejercicio		*75.260,44*	*114.855,17*
TOTAL PATRIMONIO		***411.167,06***	***241.453,51***
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		***1.551.028,26***	***1.434.696,35***

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

IRVIX S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2009

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	***NOTAS***	***Dic-08***	***Dic-09***
Ventas mercaderías		*1.925.749,18*	*1.773.800,86*
(-) Descuento en ventas		*-*	*15.240,89*
(-) Devolución en ventas		*-*	*54.601,58*
Total ingresos netos	***15***	***1.925.749,18***	***1.703.958,39***
(-) COSTO DE VENTAS	***16***	*1.100.884,85*	*833.061,04*
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		***824.864,33***	***870.897,35***
MENOS GASTOS			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		*644.311,73*	*651.918,16*
GASTOS FINANCIEROS		*53.278,85*	*27.727,94*
TOTAL GASTOS	***16***	***697.590,58***	***679.646,10***
UTILIDAD EN OPERACIONES		***127.273,75***	***191.251,25***
MAS OTROS INGRESOS			
Otros ingresos	***15***	*3.899,13*	*8.932,05*
Utilidad antes de participación de empleados e Impuesto a la Renta		***131.172,88***	***200.183,30***
15% trabajadores		***19.675,93***	***30.027,50***
25% impuesto a la renta		***27.874,24***	***42.538,95***
10% reserva legal		***8.362,27***	***12.761,69***
Utilidad neta accionistas	***17***	***75.260,44***	***114.855,17***

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

IRVIX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Pagado	*Reserva Legal*	*Reserva Facultativa*	*Reserva Capital*	*Utilidades Acumuladas*	*Superávit por reevaluación*	*Resultado del Ejercicio Ant.*	*Resultado del Ejercicio*	*Total Patrimonio*
Saldo al 1 de enero del 2009	***3.000,00***	***21.019,81***	***25.000,00***	***21.449,98***	***222.069,96***	***43.366,87***	***75.260,44***		***411.167,06***
Resultado del Ejercicio Actual								***200.183,30***	***200.183,30***
15% Participación Trabajadores								*-30.027,50*	***-30.027,50***
25% Impuestos renta								*-42.538,95*	***-42.538,95***
Reserva Legal		*12.761,69*						*-12.761,69*	***0,00***
Distribución de utilidades					*-222.069,96*		*-75.260,44*		***-297.330,40***
Saldo al 31 de diciembre del 2009	***3.000,00***	***33.781,50***	***25.000,00***	***21.449,98***	***0,00***	***43.366,87***	***0,00***	***114.855,17***	***241.453,51***

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

IRVIX S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1	***Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:***		*US$*
	Efectivo recibido de clientes y Otros	*1.719.422*	
	Efectivo pagado a proveedores y empleados	*(1.475.953)*	
	Efectivo Proveniente de Operaciones	***243.469***	
	Impuesto a la Renta	*(19.676)*	
	Participación Trabajadores	*(27.874)*	
	Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	***195.919***	
	Partidas Extraordinarias	-	
	Efectivo neto proveniente de actividades operativas		***195.919***
2	***Flujos de efectivo en actividades de inversión***		
	Adquisición de propiedad , planta y Equipo	*(18.961)*	
	Efectivo neto usado en actividades de inversión		***(18.961)***
3	***Flujos de efectivo en actividades de financiamiento***		
	Pago de Dividendos	*(128.674)*	
	Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		***(128.674)***
	Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		***48.284***
	Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo		***105.598***
	Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo		***153.882***

Las notas forman parte de los Estados Financieros

IRVIX S.A.

Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto Y partidas Extraordinarias con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas

Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Resultados del presente ejercicio	***200.183***	
Ajustes para conciliar la Utilidad (Pérdida) neta el Ejercicio Utilizado en actividades de operación		
Depreciación	*30.081*	
Reserva Cuentas Incobrables	*3.968*	
	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	***234.232***	
Variación en Cuentas por Cobrar	*6.532*	
Variación de Inventarios	*153.333*	
Variación Neto en Pasivos	*(198.178)*	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	***195.919***	
Partidas extraordinarias	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		***195.919***

Las notas forman parte de los Estados Financieros

IRVIX S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

LA EMPRESA IRVIX S.A.: *es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 07 de mayo de 1981, ante el Dr. Jorge Campos Delgado, Notaria Décimo Noveno del cantón Quito.*

OBJETO SOCIAL: *La Compañía se dedicará a la compra-venta de bienes raíces, dar en arrendamiento bienes inmuebles de propiedad de la misma y la administración de los mismos bajo métodos permitidos por la Ley. La compra-venta, importación, fabricación y distribución de equipos industriales y comerciales de lavandería, cocina cafetería, porteros eléctricos, intercomunicadores y sus accesorios.*

PLAZO DE DURACION: *30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 23 de junio del 1981.*

NUMERO DEL RUC: *1790499693001*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: *Av. Eloy Alfaro N36-09 y Portugal, Parroquia Benalcázar.*

POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados en USD dólares como resultado del proceso de dolarización, en la cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

El proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor afecta en cierta medida la comparabilidad de ciertos valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

IRVIX S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, 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 diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros.

INVENTARIOS

Al costo promedio que no excede al valor de mercado como sigue:

- *Mercadería al costo promedio de adquisición.*
- *En tránsito: Al costo de los valores desembolsados para adquisición de Inventarios.*
  - ✓ *Valor FOB de la Mercadería*
  - ✓ *Fletes y Seguro*
  - ✓ *Derechos Arancelarios*
  - ✓ *Costos internos*

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales dispuestos por la Ley de Régimen Tributario Interno;

Activo	*2008*	*2009*
Muebles y enseres	*10%*	*10%*
Equipo de computación	*33%*	*33%*
Vehículos	*20%*	*20%*

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los registros contables y reportados en los estados financieros.

PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

En el periodo 2009 se registraron cargos contra la provisión para cuentas incobrables, por USD. 3.968,01, en nuestra opinión la provisión acumulada al 31 de diciembre del 2009 presenta razonablemente, y cumplen con la Ley de Régimen Tributario Interno, sin que la provisión acumulada exceda el 10% de la cartera total, en este ejercicio se dio de baja cartera por $ 10.337,19

15% DE TRABAJADORES
Las provisiones para participación de trabajadores son de los 15% de acuerdo a disposiciones legales y están registradas con cargo a los resultados del año.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución.

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

Según aclaración del SRI, la declaración y pago del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2010, en el cálculo de la fórmula matemática no se debe considerar las retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio 2009, pero para el pago si se debe considerar las retenciones en los meses de julio y septiembre.

El saldo del anticipo (Valor declarado menos valor pagado) será pagado conjuntamente con el impuesto a la Renta en el mes de abril del 2011.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

ANTECEDENTES: *En el mes de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del primero de enero del 2009, pero el 20 de noviembre del 2008*

considerando la crisis financiera a nivel mundial resuelve establecer un nuevo cronograma de aplicación de las NIIF´S así:

1.- A partir del primero de enero del 2010 las compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2.- A partir del primero de enero del 2011 las compañías que tengan activos superiores a 4'000.000,00.

3.- A partir del primero de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

IRVIX S.A., corresponde al tercer grupo, el año de transición inicia el primero de enero del 2011. Como parte del proceso de transición las compañías elaborarán obligatoriamente un plan de capacitación, el respectivo plan de implementación y la fecha del diagnostico de los principales impactos de la empresa, el mismo que deberá ser conocido y aprobado en la Junta de Accionistas hasta el 31 de marzo del 2011.

4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES — **Dic-08** — **Dic-09**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
Caja Chica	1.330,00	1.330,00
Subtotal Caja Chica	**1.330,00**	**1.330,00**
BANCOS		
Produbanco 12026891	37.784,84	12.268,55
Pichincha 33360654004	13.294,10	2.520,50
Pichincha 23118936	15.983,27	46.284,78
Produbank 100427	-	-
Produbank 24059000474	28.618,71	69.537,87
Helm Bank		20.818,02
Subtotal Bancos	**95.680,92**	**151.429,72**
INVERSIONES		
Banco Pichincha	8.587,26	
Produfondos (I.F.T) 5540526		1.122,41
Subtotal Inversiones	**8.587,26**	**1.122,41**
TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	105.598,18	153.882,13

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
Clientes		
Clientes	345.516,37	387.548,38
Provisión Cuentas Incobrables	- 34.669,19	- 28.300,01
Trans. Bancaria en Transito	-	30.000,00
Documentos Protestados	411,60	621,31
Total Clientes	**311.258,78**	**389.869,68**
Anticipos Proveedores	185.554,27	101.746,44
Anticipo Empleados	8.800,46	5.455,16
Deudores Varios	41.837,48	47.284,04
Anticipos Impuestos		
Impuesto al valor agregado-Retenciones	-	346,59
Crédito tributario	22,94	6.730,25
Retenciones en la fuente	20.853,24	16.732,36
Total otras Cuentas por Cobrar	**257.068,39**	**178.294,84**
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	568.327,17	568.164,52

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Dic-08 VALOR US$	Dic-09 VALOR US$
Inventarios	738.519,97	597.261,04
Importaciones en tránsito	47.103,28	35.028,79
TOTAL INVENTARIOS	785.623,25	632.289,83

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Dic-08 VALOR US$	ADICIONES	Dic-09 VALOR US$
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Muebles y Eq. De Oficina	12.936,89	472,32	13.409,21
Equipo de Computo	12.559,33	819,00	13.378,33
Vehículo	142.341,26	17.669,73	160.010,99
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	167.837,48	18.961,05	186.798,53
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Muebles y Eq. De Oficina	5.882,85	1.452,67	7.335,52
Equipo de Computo	6.984,82	3.282,29	10.267,11
Vehículo	63.490,15	25.345,88	88.836,03
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	76.357,82	30.080,84	106.438,66
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO (Neto)	91.479,66	-11.119,79	80.359,87

8. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Dic-08 VALOR US$	Dic-09 VALOR US$
Proveedores Nacionales	123.632,22	83.219,97
Proveedores del Exterior	185.376,32	64.305,07
Proveedores Bienes y Servicios	24.500,33	19.600,00
Anticipo Clientes	39.485,82	60.585,14
Subtotal	**372.994,69**	**227.710,18**
Intereses financieros por pagar	29.875,00	13.125,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	775.864,38	468.545,36

9.- GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

Se refiere al siguiente detalle:	**Dic-08**	**Dic-09**
DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
15% Trabajadores	*19.675,93*	*30.027,50*
Impuesto a la Renta ejercicio	*27.874,24*	*42.538,95*
Obligaciones Laborales	*8.957,86*	*2.357,52*
Obligaciones Tributarias	*28.822,63*	*11.075,90*
Subtotal	***85.330,66***	***85.999,87***
Provisiones		
Provisión Desahucio	*12.000,00*	*12.000,00*
Provisión Jubilación Patronal		*46.090,58*
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTROS	*97.330,66*	*144.090,45*

10.- CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:	**Dic-08**	**Dic-09**
DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
Vela Roberto	*139.660,85*	*136.655,96*
Vela María		*87.848,73*
Vela Carolina		*83.812,52*
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	*139.660,85*	*308.317,21*

11.- OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:	**Dic-08**	**Dic-09**
DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
Produbanco ***(1)***	*500.000,00*	*500.000,00*
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS L/P	*500.000,00*	*500.000,00*

(1) *Con tasa de interés del 5,25% mas comision bancaria, renovable cada año, Garantía Time Depósito Produnbank Panamá.*

CONDICIONES REPORTABLES

REF A-6

ANTECEDENTES:

En cumplimiento con nuestros servicios de Auditoría externa del ejercicio 2009 de IRVIX S. A. A continuación los aspectos más relevantes que llamaron nuestra atención y que me permito informarle para tomar los correctivos necesarios.

OBSERVACION:

En la toma física de inventarios se incurre en varios días para obtener los resultados finales, lo cual no permite tomar decisiones oportunas.

RECOMENDACIÓN:

Establecer un procedimiento de control de toda la mercadería que sale de bodegas mediante un documento con firma de responsabilidad.

Establecer un procedimiento para la toma física mensual por muestreo

OBSERVACION:

En el envío de documentos de Guayaquil se lo hace con varios días de retraso, originando una demora en el proceso contable.

RECOMENDACIÓN:

Normalizar con fechas y responsables el envío oportuno de la información de Guayaquil con el objetivo de que contabilidad obtenga los estados financieros dentro de los primeros quince días del mes.

Atentamente,

Lic. Nelson Aguirre S.
GERENTE GENERAL.
Aguirre & Asociados Cía. Ltda