

7858

***Informe de los Auditores  
Independientes***

***“IRVIX S. A.”***

*Diciembre 31 del 2008*

**ESTADOS FINANCIEROS DE  
IRVIX S. A.**

**DICIEMBRE 31 DEL 2008**

*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*

---

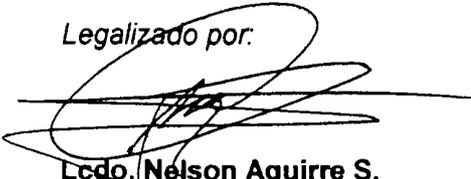
**REF: A-4**

**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 2008, 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 2008, 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.

Legalizado por:



**Lcdo. Nelson Aguirre S.**  
Socio - Representante Legal  
CPA. No. 5927

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

Quito DM, 04 de marzo de 2009

**IRVIX S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
(Expresado en dólares Americanos)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	<u>31-dic-07</u>	<u>31-dic-08</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y sus equivalentes	4	23.661,13	105.598,18
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	287.746,51	568.327,17
Inventarios	6	787.607,72	785.623,25
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.099.015,36</b>	<b>1.459.548,60</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	7	83.593,66	91.479,66
Cuentas por cobrar largo plazo	8	35.000,00	-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>118.593,66</b>	<b>91.479,66</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.217.609,02</b>	<b>1.551.028,26</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Obligaciones Bancarias	9	623,76	-
Cuentas por pagar comerciales	10	146.583,80	402.869,69
Gastos Acumulados y Otros	11	67.196,42	97.330,66
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>214.403,98</b>	<b>500.200,35</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
<b>Pasivo a largo plazo</b>			
Relacionadas	12	134.963,19	139.660,85
Obligaciones Bancaria	13	540.697,50	500.000,00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>675.660,69</b>	<b>639.660,85</b>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>890.064,67</b>	<b>1.139.861,20</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital Social	14	3.000,00	3.000,00
Reserva Legal	15	12.657,54	21.019,81
Reserva Facultativa	15	25.000,00	25.000,00
Reserva de Capital	15	21.449,98	21.449,98
Superávit por reevaluación	15	43.366,87	43.366,87
Utilidad acumulada	16	156.545,95	222.069,96
Resultados del ejercicio		65.524,01	75.260,44
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>327.544,35</b>	<b>411.167,06</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.217.609,02</b>	<b>1.551.028,26</b>
		-	0,00

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 2008**

(Expresado en dólares americanos)

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>31-Dic-07</b>		<b>31-Dic-08</b>	
Ventas mercaderías	1.560.446,39		1.925.749,18	
<b>Total ingresos</b>	<b>1.560.446,39</b>		<b>1.925.749,18</b>	
(-) Devolución en ventas	117.104,32		-	
<b>Total ingresos netos</b>	<b>1.443.342,07</b>		<b>1.925.749,18</b>	
(-) COSTO DE VENTAS	908.479,43	62,94%	1.100.884,85	57,17%
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>534.862,64</b>	<b>37,06%</b>	<b>824.864,33</b>	<b>42,83%</b>
<b><u>MENOS GASTOS</u></b>				
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	393.372,04		644.311,73	
GASTOS FINANCIEROS	27.287,53		53.278,85	
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>420.659,57</b>	<b>29,14%</b>	<b>697.590,58</b>	<b>36,22%</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	<b>114.203,07</b>		<b>127.273,75</b>	
<b>MAS OTROS INGRESOS</b>				
Otros ingresos	-		3.899,13	
<b>Utilidad antes de participación de empleados e Impuesto a la Renta</b>	<b>114.203,07</b>	<b>7,91%</b>	<b>131.172,88</b>	<b>6,81%</b>
15% trabajadores	17.130,46		19.675,93	
25% impuesto a la renta	24.268,15		27.874,24	
10% reserva legal	7.280,45		8.362,27	
<b>Utilidad neta accionistas</b>	<b>65.524,01</b>		<b>75.260,44</b>	

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**IRVIX S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
(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
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>3.000,00</b>	<b>5.377,09</b>	<b>25.000,00</b>	<b>21.449,98</b>	<b>156.545,95</b>	<b>43.366,87</b>	<b>65.524,01</b>		<b>320.263,90</b>
Reserva Legal año anterior		7.280,45							7.280,45
Resultado del Ejercicio Actual								131.172,88	131.172,88
15% Participación Trabajadores								-19.675,93	-19.675,93
25% Impuestos renta								-27.874,24	-27.874,24
Reserva Legal		8.362,27						-8.362,27	0,00
Utilidades Acumuladas					65.524,01		65.524,01		
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>3.000,00</b>	<b>21.019,81</b>	<b>25.000,00</b>	<b>21.449,98</b>	<b>222.069,96</b>	<b>43.366,87</b>	<b>0,00</b>	<b>75.260,44</b>	<b>411.167,06</b>

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 2008*  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

<b>1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:</b>	<b>US\$</b>
<i>Efectivo recibido de clientes y Otros</i>	1.655.422
<i>Efectivo pagado a proveedores y empleados</i>	<u>- 1.419.389</u>
<b><i>Efectivo Proveniente de Operaciones</i></b>	<b>236.033</b>
<i>Impuesto a la Renta</i>	- 24.268
<i>Participación Trabajadores</i>	- 17.130
<i>Intereses Pagados</i>	- 32.404
	<u>-</u>
<b><i>Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias</i></b>	<b>162.230</b>
<i>Partidas Extraordinarias</i>	-
<b><i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i></b>	<b>162.230</b>
<b>2 Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>	
<i>Adquisición de propiedad, planta y Equipo</i>	<u>- 39.596</u>
<b><i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i></b>	<b>- 39.596</b>
<b>3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>	
<i>Préstamo Bancario</i>	- 40.698
<b><i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i></b>	<b>-</b>
<b><i>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</i></b>	<b>81.937</b>
<b><i>Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo</i></b>	<b>23.661</b>
<b><i>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</i></b>	<b><u>105.598</u></b>

**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 2008

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Resultados</b>	<b>131.173</b>
<i>Ajustes para conciliar la Utilidad(Perdida)neta el Ejercicio</i>	
<i>Utilizado en actividades de operación</i>	
Depreciación	31.710
Reserva Cuentas Incobrables	28.646
	-
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</i>	<u><b>191.529</b></u>
Variación en Cuentas por Cobrar	(274.227)
Variación de Inventarios	1.985
Variación Neto en Pasivos	<u>(81.517)</u>
 <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	 <b>(162.230)</b>
<b>Partidas extraordinarias</b>	<u><b>-</b></u>
 <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	 <u><u><b>(162.230)</b></u></u>

**IRVIX S. A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(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 dedicara 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 Benalcazar.

**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 America 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 2008.

n

## **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.

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;

<b>Activo</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>
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 2008 se registraron cargos contra la provisión para cuentas incobrables, por USD. 28.675,91, en nuestra opinión la provisión acumulada al 31 de diciembre del 2008 presenta razonablemente, y cumplen con la Ley de Régimen Tributario Interno, sin que la provisión acumulada exceda el 10% de la cartera total.

## **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 y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La compañía no ha realizado la reinversión de utilidades.

Una vez que el pleno de la Asamblea Constituyente, aprobó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, se publica en el registro oficial 242 del 29 de Diciembre de 2007, reformas que entran en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008, entre las reformas mas relevantes tenemos, el nuevo cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta.

## **3. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2008 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.

A partir del 1 de Enero del 2011 será de aplicación obligatoria adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S en el Ecuador.

2

**IRVIX S.A.****Notas a los Estados Financieros***(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)***4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Dic-07

Dic-08

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Caja Chica	1.580,00	1.330,00
<b>Subtotal Caja Chica</b>	<b>1.580,00</b>	<b>1.330,00</b>
<b>BANCOS</b>		
Produbanco 12026891	2.022,59	37.784,84
Pichincha 33360654004	1.964,14	13.294,10
Pichincha 23118936	4.362,00	15.983,27
Produbank 100427	13.732,40	-
Produbank 24059000474	-	28.618,71
<b>Subtotal Bancos</b>	<b>22.081,13</b>	<b>95.680,92</b>
<b>INVERSIONES</b>		
Banco del Pichincha	-	8.587,26
<b>Subtotal Inversiones</b>	<b>-</b>	<b>8.587,26</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>23.661,13</b>	<b>105.598,18</b>

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
<b>Clientes</b>		
Clientes	246.075,54	345.516,37
Provision Cuentas Incobrables	- 6.023,34	- 34.669,19
Documentos Protestados	-	411,61
<b>Total Clientes</b>	<b>240.052,20</b>	<b>311.258,79</b>
<b>Anticipos Proveedores</b>	<b>4.427,61</b>	<b>185.554,27</b>
<b>Anticipo Empleados</b>	<b>7.630,47</b>	<b>8.800,46</b>
<b>Deudores Varios</b>	<b>7.232,23</b>	<b>41.837,48</b>
<b>Anticipos Impuestos</b>		
Impuesto al valor agregado-Retenciones	1.172,34	-
Crédito tributario	7.393,27	22,94
Impuesto a la Renta - Retenciones	19.838,39	20.853,24
<b>Total otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>47.694,31</b>	<b>257.068,39</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>287.746,51</b>	<b>568.327,18</b>

**IRVIX S.A.****Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**6. INVENTARIOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-07	Dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios	650.193,30	738.519,97
Importaciones en tránsito	137.414,42	47.103,28
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>787.607,72</b>	<b>785.623,25</b>

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>			
Muebles y Eq. De Oficina	12.936,89	-	12.936,89
Equipo de Computo	7.821,13	4.738,20	12.559,33
Vehículo	107.483,57	34.857,69	142.341,26
<b>TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>128.241,59</b>	<b>39.595,89</b>	<b>167.837,48</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>			
Muebles y Eq. De Oficina	4.476,93	1.405,92	5.882,85
Equipo de Computo	4.336,44	2.648,38	6.984,82
Vehículo	35.834,56	27.655,59	63.490,15
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>44.647,93</b>	<b>31.709,89</b>	<b>76.357,82</b>
<b>TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO (Neto)</b>	<b>83.593,66</b>	<b>7.886,00</b>	<b>91.479,66</b>

**8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por cobrar largo plazo	35.000,00	-
<b>TOTAL CTAS. Y DTOS. POR COBRAR L/P</b>	<b>35.000,00</b>	<b>-</b>

## **IRVIX S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **9. OBLIGACIONES BANCARIA**

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-07	Dic-08
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
<b>Bancos Extranjeros</b>		
Axa Equitable	623,76	-
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>623,76</b>	<b>-</b>

#### **10. CUENTAS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Proveedores Nacionales	3.183,20	123.632,22
Proveedores del Exterior	130.353,06	185.376,32
Proveedores Bienes y Servicios	-	24.500,33
Anticipo Clientes	13.047,54	69.360,82
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>146.583,80</b>	<b>402.869,69</b>

#### **11.- GASTOS ACUMULADOS Y OTROS**

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
15% Trabajadores	17.130,46	19.675,93
Impuesto a la Renta ejercicio 2008	24.268,15	27.874,24
Obligaciones Laborales	4.738,83	20.957,86
Obligaciones Tributarias	21.058,98	28.822,63
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTROS</b>	<b>67.196,42</b>	<b>97.330,66</b>

## **IRVIX S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **12.- CUENTAS RELACIONADAS**

Se refiere al siguiente detalle:

Dic-07

Dic-08

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Vela Roberto	74.362,89	139.660,85
Acreeedores Varios	60.600,30	-
<b>TOTAL CUENTAS RELACIONADAS</b>	<b>134.963,19</b>	<b>139.660,85</b>

#### **13.- OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Axa Equitable	40.697,50	-
Produbanco (1)	500.000,00	500.000,00
<b>TOTAL POR PAGAR LARGO PLAZO</b>	<b>540.697,50</b>	<b>500.000,00</b>

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

n

# IRVIX S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 14. CAPITAL SOCIAL

Dic-07

Dic-08

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Vela M. Carolina	900,00	900,00
Vela M. María	900,00	900,00
Vela V. Roberto	1.200,00	1.200,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.000,00</b>

(2) El capital suscrito y Pagado de la compañía es de USD 3.000,00 dividido en tres mil participaciones cuyo valor nominal es de un dólar cada una, registrada en la Notaria Cuadragésima del Dr. Oswaldo Mejía Espinosa el 31 de julio del 2001. En esta misma escritura se reforma los estatutos de la compañía.

### 15. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	12.657,54	21.019,81 ✓
Reserva Facultativa	25.000,00	25.000,00
Reserva de Capital	21.449,98	21.449,98
Superávit por reevaluación	43.366,87	43.366,87
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>102.474,39</b>	<b>110.836,66</b>

(4) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, hasta el 50% del capital pagado. Esta Reserva no esta disponible para el pago de Dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### 16. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad acumulada	156.545,95	222.069,96 ✓
<b>TOTAL RESULTADOS Y SUPERAVIT POR REV.</b>	<b>156.545,95</b>	<b>222.069,96</b>

*Informe de Control  
Interno*

*“IRVIX S. A.”*

*Diciembre 31 del 2008*

Quito DM, 11 de Marzo de 2009

REF A-6

Señor  
**Roberto Vela**  
**GERENTE GENERAL**  
**IRVIX S.A.**

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2008, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la gerencia general, una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.

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

*Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de "IRVIX S.A." tomado en su conjunto.*

*Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, no hemos detectado inconsistencias relevantes, que afectan al sistema el control interno, pero recomendamos considerar los siguientes aspectos:*

*1.- Estructurar su estructura organizacional mediante la aprobación y divulgación del organigrama estructural y funcional.*

*2.- Normalizar los manuales de procedimientos especialmente en las áreas de inventarios y cobranzas.*

*Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.*

*Legalizado por:*

  
**Lcdo. Nelson Aguirre S.**  
Socio - Representante Legal  
CPA. No. 5927

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