

IRVIX S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 7 de Mayo de 1981, con el objeto de comprar vender, importar, exportar, fabricar, comercializar y distribuir equipos de cocina y accesorios para cafeterías, restaurantes, hoteles, hospitales, supermercados, empresas de preparación y distribución de alimentos; así como la comercialización de vajillas, cristalería, cubiertos, manteles y demás accesorios, implementos y adomos utilizados en la línea institucional alimenticia, hotelera y de uso doméstico.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, en la AV Toledo N24-192 Y Francisco Galavis.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Situación económica nacional

A partir del último trimestre del año 2015, el efecto de la crisis mundial originada por la caída de los mercados bursátiles y la desaceleración de la economía China, principal socio comercial del Ecuador, tuvo efectos como la reducción de los precios del barril del petróleo, y la revalorización del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica. Estas situaciones afectaron de manera importante en el Presupuesto General del Estado, frente a lo cual, el Gobierno ha tomado ciertas medidas para ajustar el déficit presupuestario, entre las cuales podemos mencionar las siguientes: obtención de financiamiento de gobiernos extranjeros, disminución del gasto corriente, priorización de las inversiones, así como medidas complementarias para nivelar la balanza comercial, incrementó las salvaguardas y restricción a ciertas importaciones.

La Administración de la compañía, considera que la situación antes indicada, repercutió significativamente en los resultados de la operación del año 2015.

3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, deterioro del valor de los activos, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de las NIIF's para PYMES.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

3.3. Activos y pasivos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren o contraen.

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

3.3.3 Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de interés que...

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 30 y 60 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
 - **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera.

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario para la producción que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.3.4 Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

3.3.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, también cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.3.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende las materias primas, y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

3.5. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Edificios	20 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Adecuaciones	5 años
Muebles y enseres	10 años

3.6. Deterioro del valor de los activos fijos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo entendiendo como tal un activo identificable de...

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.8. Obligaciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención). Cabe mencionar que si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utiliza el valor nominal.

3.9. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y se registran en el estado de situación financiera de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.31% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

3.11. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 18, y está constituida a la tasa del 22%.

3.12. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

3.14. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.16. Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

3.17. Reserva facultativa

De acuerdo con la legislación vigente es potestad de la Junta General de Accionistas, el destinar de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico, un monto o porcentaje para crear una reserva que se la utilice para los fines que los estatutos o la Junta General lo determine.

3.18. Superávit por revaloración de activos fijos

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de los activos fijos, podrá ser transferido a ganancias acumuladas a medida que el activo sea utilizado por la entidad, y se mantendrán en estas cuentas, salvo en el caso de que se produzca la baja o venta del activo.

3.19. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's para PYMES

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

3.20. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

3.21. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2015		2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo en bancos	343,677	-	235,807	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Deudores comerciales, neto	351,043	-	359,219	-
Otras cuentas por cobrar	76,274	-	168,572	-
Total activos financieros	770,994	-	763,598	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	816,776	-	715,317	-
Otras cuentas por pagar	104,498	-	132,230	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	119,504	-	260,044
Obligaciones financieras	-	200,000	-	500,000
Total pasivos financieros	921,274	319,504	847,547	760,044

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a que son de corto plazo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo en caja y bancos están conformado de la siguiente manera:

	2015	2014
Caja	2,305	2,851
Bancos	341,372	232,956
	343,677	235,807

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales, están conformada de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales	381,464	385,991
(-) Provisión incobrables	(30,421)	(26,772)
Saldo neto	<u>351,043</u>	<u>359,219</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio	(26,772)	(23,316)
Provisiones	(3,649)	(3,456)
Saldo final	<u>(30,421)</u>	<u>(26,772)</u>

7. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos a proveedores	69,056	155,323
Préstamos empleados	3,640	-
Otras	3,578	21,122
	<u>76,274</u>	<u>176,445</u>

8. Inventarios

Los inventarios están conformados de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventarios producto terminado	1,252,765	1,403,069
Importaciones en tránsito	-	-

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	2015			2014		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Edificios	206,325	(8,596)	197,729	199,230	-	199,230
Adecuaciones	40,515	(19,414)	21,101	40,515	(9,286)	31,229
Muebles y enseres	24,467	(14,147)	10,320	18,197	(13,037)	5,160
Equipos de computación y software	42,341	(35,172)	7,169	41,069	(27,057)	14,012
Vehículos	409,552	(335,072)	74,480	459,516	(298,861)	160,655
	<u>723,200</u>	<u>(412,401)</u>	<u>310,799</u>	<u>758,527</u>	<u>(348,241)</u>	<u>410,286</u>

El movimiento de los activos fijos es como sigue:

	Edificios	Adecuaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación y software	Vehículos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	40,515	2,728	33,567	89,943	166,753
Adiciones (bajas)	199,230	-	3,454	(15,053)	114,812	302,443
Depreciación	-	(9,286)	(1,022)	(4,502)	(44,100)	(58,910)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	199,230	31,229	5,160	14,012	160,655	410,286
Adiciones (bajas)	7,095	-	6,270	1,272	(49,964)	(35,327)
Depreciación	(8,596)	(10,128)	(1,110)	(8,115)	(36,211)	(64,160)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>197,729</u>	<u>21,101</u>	<u>10,320</u>	<u>7,169</u>	<u>74,480</u>	<u>310,799</u>

10. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales están formadas de la siguiente manera:

	2015	2014
Proveedores nacionales	521,892	457,989
Proveedores del exterior	294,884	257,328
	<u>816,776</u>	<u>715,317</u>

11. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

	2015	2014
Anticipo de clientes	23,638	26,186
Otras cuentas por pagar	14,648	25,457
IESS por pagar	5,070	6,599
	<u>43,356</u>	<u>58,242</u>

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

12. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar están conformados por lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente	12,831	37,623
IVA ventas	48,311	31,725
Impuesto a la renta por pagar	11,883	4,640
	<u>73,025</u>	<u>73,988</u>

13. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están conformados por lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	52,391	7,282
15% participación trabajadores	34,340	27,628
Intereses financieros	-	18,377
Sueldos por pagar	14,509	15,315
	<u>101,240</u>	<u>68,600</u>

14. Obligaciones bancarias a largo plazo

Las obligaciones bancarias son como sigue:

	<u>Vencimiento</u>	<u>% de Interés</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco del Producción	Anual	7,25%	<u>200,000</u>	<u>500,000</u>

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	Estado Integral de Resultados		E. de Situación Financiera	
	Ventas	Costos/ Gasto	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Año 2015				
Baasu Cia Ltda.	-	179,567		
Accionistas	18,804	129,919		105,321
Arriendos		98,721		
Año 2014				
Arriendos	-	101,752	-	-
Accionistas	-	114,486	-	260,044

Las cuentas por pagar largo plazo al 31 de diciembre de 2015, corresponden a los valores pendientes de pago a los accionistas de la Compañía, por préstamos, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de pago. La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes.

Las transacciones con partes relacionadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015, se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

16. Provisión para jubilación patronal y desahucio

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, está constituida de la siguiente manera:

	2015		2014	
	J. Patronal	Desahucio	J. Patronal	Desahucio
Saldos al 31 de diciembre	105,281	11,748	84,546	10,442
Costo laboral del servicio	20,643	4,331	28,354	2,365
Costo financiero	4,067	569	4,096	456
Reversión de las reservas	(25,097)	(2,038)	(11,715)	(1,515)
Saldos al 31 de diciembre	<u>104,894</u>	<u>14,610</u>	<u>105,281</u>	<u>11,748</u>
		<u>119,504</u>		<u>117,029</u>

17. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2015, el capital pagado asciende 6,000 acciones de US\$ 10,00 cada una.

18. Impuesto a la renta corriente

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	2015	2014
Utilidad antes de impuesto a la renta	194,594	156,549
Gastos no deducibles	16,589	27,827
Deducción de leyes especiales	-	(23,564)
Utilidad gravable	211,183	160,812
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	46,460	35,379
Anticipos y retenciones	(34,577)	(30,739)
Impuesto a la renta por pagar	11,883	4,640

b) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2015, La Administración de la Compañía no registra el efecto del impuesto diferido que se origina por la diferencia temporal de la jubilación patronal, por considerar que dicho efecto no es significativo.

c) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2015. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2013 y 23% para el año 2012. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos totales, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

f) Reformas fiscales

El 29 de Diciembre de 2014, mediante Registro Oficial No. 405, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, que entró en vigencia el 1 de enero de 2015.

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Impuesto a la renta

Exoneraciones: Se amplía a diez años la exención del impuesto a la renta a inversiones nuevas y productivas en sectores económicos determinados como industrias básicas.

Enajenación de acciones: Se elimina la exención del impuesto a la renta sobre ingresos derivados de la enajenación, directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital en sociedades y derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; se incluye el deber de informar y declarar sobre la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital y en caso de incumplimiento, se establece la multa del 5% sobre el valor de mercado de la acción.

Anticipo de impuesto a la renta: Las empresas obligadas a aplicar NIIF, excluirán del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, el valor del re-avalúo registrado en los activos y del patrimonio.

Retenciones en la fuente:

- **Dividendos:** Los préstamos no comerciales otorgados por sociedades a sus partes relacionadas se consideran como pago de dividendos anticipados sujetos a retención de impuesto a la renta.
- **Pagos a paraísos fiscales:** La tarifa de retención en la fuente por pagos al exterior será del 35% si el beneficiario reside o se encuentra ubicado en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición.

Deducibilidad:

- La depreciación del valor del re-avalúo no será deducible.
- Se establecen los límites para establecer la provisión para cuentas incobrables.
- Para las micro y pequeñas empresas se amplía la deducción del 100% adicional para los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación y desarrollo e innovación tecnológica.
- Los gastos de publicidad serán deducibles hasta los límites que fije el Reglamento.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones que establezca el reglamento.
- Será amortizable la activación y posterior amortización de valores que deban registrarse como activos, se realizarán de acuerdo con la técnica contable.
- Se restringe la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados directa o indirectamente por sociedades domiciliadas o no en Ecuador, a sus partes relacionadas, dentro de los límites que se indica en el Reglamento.
- Son deducibles el 100% adicionales de costos y gastos.

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

19. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2015, el costo de ventas estaba formado de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	449,030	397,412
Honorarios profesionales	11,670	38,339
Otras remuneraciones	371	6,445
Mantenimiento y reparaciones	91,159	84,241
Arrendamiento operativo	129,364	114,486
Servicios de terceros y comisiones	154,186	59,409
Publicidad	31,947	16,482
Combustible	4,474	4,719
Seguros	12,743	10,522
Gastos de viaje	47,301	30,653
Gastos de gestión	19,336	12,614
Servicios básicos	100,731	63,294
Notarios y registradores de la propiedad	820	1,593
Impuestos y contribuciones	13,319	10,567
Depreciaciones	67,061	58,850
Amortizaciones	10,750	9,500
Transporte	55,625	32,257
Otros	77,241	60,065
Participación trabajadores	34,340	27,627
	<u>1,311,468</u>	<u>1,039,075</u>

20. Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2015, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

21. Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de la mercadería, sólo se realiza contra el pago del mismo para la mayoría de los clientes. El resto de los clientes, que cuentan con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, identificado en la actividad.

IRVIX S. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

22. Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

23. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, no existen eventos que la Administración de la Compañía considere que deban ser revelados en los estados financieros.



Sr. Roberto Vela
Gerente General



Sr. David Pallaroso
Contador