

KLYSTRON S.A.

---

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008



112033



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A la Junta General de Accionistas de  
KLYSTRON S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **KLYSTRON S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

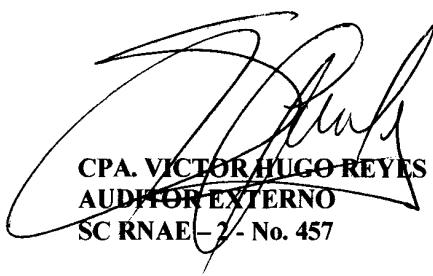
2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales (año 2009) y ecuatorianas (año 2008) de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **KLYSTRON S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.



CPA. VÍCTOR HUGO REYES GUALE  
AUDITOR EXTERNO  
SC RNAE - 1 - No. 457



Guayaquil, Abril 28 del 2010

**KLYSTRON S.A.****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>NOTAS</u>	( US dólares)	
		<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	2	34.253	6.907
Cuentas por cobrar	3	2.959.200	2.615.470
Inventarios	4	<u>268.436</u>	<u>176.925</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.261.889</b>	<b>2.799.302</b>
<b>MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETOS</b>	5	105.000	102.045
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	6	<u>29.563</u>	<u>20.338</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>3.396.452</u></b>	<b><u>2.921.685</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones financieras	7	22.700	106.846
Cuentas por pagar	8	824.230	676.489
Documentos por pagar	9	1.578.044	1.105.823
Gastos acumulados por pagar	10	<u>12.546</u>	<u>15.923</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>2.437.520</u></b>	<b><u>1.905.081</u></b>
<b>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>	11	<u>271.723</u>	<u>259.592</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>2.709.243</u></b>	<b><u>2.164.673</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital social	12	800	800
Aportes para futuro aumento de capital	13	706.715	748.592
Reserva Legal		1.332	910
Resultados acumulados		<u>( 21.638)</u>	<u>6.710</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>687.209</u></b>	<b><u>757.012</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>3.396.452</u></b>	<b><u>2.921.685</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**KLYSTRON S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>NOTAS</u>	( US dólares)	
		<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>			
Ventas	14	1.706.502	1.704.047
Otros ingresos		<u>242.883</u>	<u>257.578</u>
<b>Total</b>		<b><u>1.949.385</u></b>	<b><u>1.961.625</u></b>
<b><u>COSTO Y GASTOS</u></b>			
Costo de Ventas	15	1.377.365	1.194.083
Gastos de ventas y gestión cobranzas	15	196.675	255.078
Gastos administrativos y Generales	15	174.440	334.943
Gastos financieros		<u>188.342</u>	<u>166.651</u>
<b>Total</b>		<b><u>1.936.822</u></b>	<b><u>1.950.755</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>16</b>	<b>12.563</b>	<b>10.870</b>
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	16	( 1.884)	( 1.631)
IMPUESTO A LA RENTA	16	( 6.462)	( 9.076)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>16</b>	<b><u>4.217</u></b>	<b><u>163</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**KLYSTRON S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>.....Resultados.....</u>	<u>Del ejercicio anterior</u>	<u>Del ejercicio actual</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<b>Saldos a diciembre 31 del 2007</b>	<b>800</b>	<b>783.158</b>	<b>894</b>	<b>.....(US dólares).....</b>	<b>0</b>	<b>6.563</b>	<b>791.415</b>
Transferencia de utilidad neta año 2007					6.563	(6.563)	0
Retiro de Aportes			(34.566)				(34.566)
Utilidad neta del ejercicio ( <b>nota 16</b> )						163	163
Apropiación de reserva legal año 2008	=====	=====	16	=====	=====	(16)	=====0
<b>Saldos a diciembre 31 del 2008</b>	<b>800</b>	<b>748.592</b>	<b>910</b>	<b>6.563</b>	<b>147</b>	<b>757.012</b>	
Transferencia de utilidad neta año 2007					147	(147)	0
Retiro de Aportes		(41.877)					(41.877)
Ajustes depreciación acumulada vehículos años anteriores				(32.143)			(32.143)
Utilidad neta del ejercicio ( <b>nota 16</b> )						4.217	4.217
Apropiación de reserva legal año 2009	=====	=====	422	=====	=====	(422)	=====0
<b>Saldos a diciembre 31 del 2009</b>	<b>800</b>	<b>706.715</b>	<b>1.332</b>	<b>(25.433)</b>	<b>3.795</b>	<b>687.209</b>	

Ver notas a los estados financieros

**KLYSTRON S.A.****ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO INDIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	4.217	163
Partidas que no requieren efectivo:		
Depreciaciones, provisiones y amortizaciones	19.864	34.795
Provisión para participación a empleados	1.884	1.631
Provisión de beneficios sociales	16.195	3.843
Provisión de Cuentas Incobrables	17.063	0
Provisión de intereses por pagar	0	10.991
<b>Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<u>59.223</u>	<u>51.423</u>
Aumento en cuentas por cobrar	( 360.793)	( 431.595)
Aumento/Disminución en inventarios	( 91.511)	85.828
Aumento en cargos diferidos	( 9.225)	( 6.599)
Aumento/Disminución en cuentas y documentos por pagar	618.723	121.428
Aumento/disminución gastos acumulados por pagar	( 19.572)	1.119
<b>Efectivo neto utilizado actividades de operación</b>	<u>( 196.845)</u>	<u>( 229.819)</u>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Aumento Adquisición/Venta de activos fijos	( 55.607)	( 24.360)
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión</b>	<u>( 55.607)</u>	<u>( 24.360)</u>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos de accionistas	12.131	259.592
Disminución Préstamos bancarios	( 84.146)	( 58.272)
Devolución de aportes para futuro aumento de capital	( 41.887)	( 34.566)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<u>(113.892)</u>	<u>166.754</u>
Aumento/Disminución neta en efectivo	27.346	( 36.002)
Efectivo al inicio del año	6.907	42.909
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>34.253</u>	<u>6.907</u>

Ver notas a los estados financieros

## **KLYSTRON S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

---

#### **1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**KLYSTRON S.A.**.- (La Compañía) fue constituida el 6 de mayo del 2003 en la ciudad de Guayaquil, Provincia de El Guayas, República del Ecuador, su nombre comercial es **Electrofacil**. Su actividad principal es venta al por mayor de artefactos del hogar.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

**Bases de presentación.**- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

**Cuentas por cobrar.**- Están registradas principalmente las facturas pendientes de cobros a los clientes por ventas a crédito de mercaderías, deudores varios, anticipos a proveedores de bienes y servicios y préstamos entregados a los empleados.

**Inventarios.**- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo del mercado.

**Costo de venta .-** Esta determinado por el costo de la mercadería vendida.

**Activos fijos.**- Están contabilizados al costo de adquisición y se deprecian en base al método de línea recta. Las mejoras que prolongan la vida útil del bien se capitalizan.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	33,33
Vehículos	20

**Cuentas por pagar.**- Está registrada por valores pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de mercaderías, bienes y servicios.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Participación a trabajadores.**- De acuerdo con disposición del Código de Trabajo la compañía provisionó el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

**Impuesto a la renta .-** De acuerdo a la Ley 99-41 de noviembre 15 de 1999 quedó establecida la tarifa del 25% para todas las sociedades en general, con excepción de la reinversión de las utilidades que se utiliza el 15 y 25%.

## KLYSTRON S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

#### 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Año</u>	<u>Inflación (%)</u>
2005	3,10
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31

#### 2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidas como sigue:

	<u>( US dólares)</u>	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Caja	17.183	6.331
Bancos	17.070	576
Total	<u>34.253</u>	<u>6.907</u>

#### 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidas como sigue:

	<u>( US dólares)</u>	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Clientes	2.939.840	2.564.348
Deudores Varios	10.025	45.582
Retenciones de IVA, otros créditos de IVA, crédito fiscal IVA del mes y N/C por compensar próximo mes	25.945	13.368
Crédito tributario del año: Impuesto causado año 2009 (US \$ 6.463) compensado con: Anticipo a la renta año 2009 (US \$ 10.433), Retenciones en la fuente del periodo (US \$ 876) y Crédito tributario de años anteriores (US \$ 9.909).	14.755	9.909
Empleados	5.124	7.544
Total	2.995.689	2.640.751
(-) Provisión cuentas incobrables	( 36.489)	( 25.281)
Gran Total	<u>2.959.200</u>	<u>2.615.470</u>

**KLYSTRON S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

---

**3. CUENTAS POR COBRAR (Continuación):**

**Cuentas por cobrar – clientes.-** Al 31 de diciembre del 2009 corresponde a las cuentas por cobrar por las ventas a crédito vigentes y corresponde a cartera de clientes Electrofácil US \$ 1.232.663; cuenta de ahorros – fideicomiso US \$ 279; Cartera en Garantía (Fideicomiso) US \$ 218.594; Cartera en garantía (Banco Territorial) US \$ 237.894; Cartera en garantía (Revni) US \$ 1.250.410.

**Crédito tributario del año.-** Corresponde a : Impuesto causado año 2009 (US \$ 6.463) compensado con: Anticipo a la renta año 2009 (US \$ 10.433), Retenciones en la fuente del periodo (US \$ 876) y Crédito tributario de años anteriores (US \$ 9.909).

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2009 y 2008 fue como sigue:

	( US dólares)	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Saldo inicial	25.281	12.718
Provisiones	17.063	17.040
Cartera Castigada	( 5.855)	( 4.477)
Saldo final	<u><b>36.489</b></u>	<u><b>25.281</b></u>

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidos como sigue:

	( US dólares)	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Línea Marrón	63.746	64.311
Línea Blanca	120.057	50.667
Línea celulares	24.659	10.097
Línea computadores	47.643	29.640
Línea muebles	3.895	7.323
Línea colchones	3.528	1.958
Línea Navideña	398	0
Línea remate, descontinuados y obsequios	0	974
Línea motos	4.510	7.014
Línea lencería del hogar	0	1.979
Hogar	0	2.962
Total	<u><b>268.436</b></u>	<u><b>176.925</b></u>

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****4. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las mercaderías están registradas al costo de compra y a su costo de venta respectivamente, están valorados al costo promedio y no excede el valor del mercado.

**5. MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO**

Durante el año 2008 el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

..... COSTO .....	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31, 2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo</u> <u>Dic 31, 2008</u>
.....( US dólares).....				
Equipos de oficina	4.855	2.306	0	7.161
Muebles de Oficina	4.861	748	0	5.609
Muebles de exhibición	5.737	0	0	5.737
Equipos de computación	12.652	7.872	0	20.524
Instalaciones	823	13.056	0	13.879
Vehículos	77.687	0	( 1)	77.686
Equipos varios	0	379	0	379
Subtotal	106.615	24.361	( 1)	130.975
(-)Depreciación acumulada	(16.419)	( 12.511)	0	(28.930)
Total	<u>90.196</u>	<u>11.850</u>	<u>( 1)</u>	<u>102.045</u>

Durante el periodo 2009 el movimiento fue como sigue:

..... COSTO .....	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31, 2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo</u> <u>Dic 31, 2009</u>
.....( US dólares).....					
Equipos de oficina	7.161	10.526	( 567)	( 78)	17.042
Muebles de Oficina	5.609	5.405	0	0	11.014
Muebles de exhibición	5.737	1.848	0	0	7.585
Equipos de computación	20.524	6.852	0	0	27.376
Instalaciones	13.879	27.456	0	0	41.335
Vehículos	77.686	3.051	0	0	80.737
Equipos varios	379	469	0	0	848
Subtotal	130.975	55.607	( 567)	( 78)	185.937
(-)Depreciación acumulada	(28.930)	( 19.864)	0	( 32.143)	(80.937)
Total	<u>102.045</u>	<u>35.743</u>	<u>( 567)</u>	<u>( 32.221)</u>	<u>105.000</u>

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****6. CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidos como sigue:

	( US dólares)	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Valores amortizables	27.343	27.157
Depósitos en garantía	<u>2.220</u>	<u>2.234</u>
Sub-Total	29.563	29.391
(-) Amortización Acumulada	<u>0</u>	<u>(9.053)</u>
<b>Gran – Total</b>	<b><u>29.563</u></b>	<b><u>20.338</u></b>

**Valores amortizables.-** Corresponde principalmente a seguros, folletería y otros diferidos.

**Depósitos en Garantía.-** Corresponde a depósitos en garantía por los alquileres de oficina y bodega.

**7. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, representan préstamos prendarios concedidos por el Banco Territorial y están constituidos como sigue:

	( US dólares)	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<b><u>Banco Territorial</u></b>		
• Operación # 2008001503 Otorgado el 30-10-2008 con vencimiento el 28-01-09 interés anual del 11,34%	0	16.453
• Operación # 2008002103 Otorgado el 30-10-2008 con vencimiento el 28-01-09 interés anual del 11,34%	0	16.453
• Operación # 2008002903 Otorgado el 27-11-2008 con vencimiento el 25-02-09 interés anual del 11,34%	0	12.656
• Operación # 2008009802 Otorgado el 30-10-2008 con vencimiento el 28-01-09 interés anual del 11,34%	0	20.812
• Operación # 2008012802 Otorgado el 27-11-2008 con vencimiento el 25-02-09 interés anual del 11,34%	0	10.125
• Operación # 2008006003 Otorgado el 30-12-2008 con vencimiento el 30-03-09 interés anual del 11,34%	0	17.719
Intereses de obligaciones bancarias provisionados al 31/12/08	<u>0</u>	<u>1.324</u>
<b>Sub-total Banco Territorial</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>95.542</u></b>

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****7. OBLIGACIONES FINANCIERAS: Continuación:**

	( US dólares)	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<b>Banco MM Jaramillo Arteaga</b>		
• Línea de crédito utilizada el 05-12-08 con vencimiento en un año e interés anual del 17,45%	<u>5.887</u>	<u>6.500</u>
<b>Sub-total Banco MM Jaramillo Arteaga</b>	<u><b>5.887</b></u>	<u><b>6.500</b></u>
<b>Banco Amazonas</b>		
• Operación # 500119124 Otorgado el 03-07-2006 con vencimiento el 07-06-09 e interés anual del 11,34% pagadero en dividendos mensuales a 3 años plazo	<u>0</u>	<u>4.804</u>
<b>Sub-total Banco Amazonas</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>4.804</b></u>
<b>Banco del Pichincha</b>		
• Operación # 500119124 Otorgado el 03-07-2006 con vencimiento el 07-06-09 e interés anual del 11,34% pagadero en dividendos mensuales a 3 años plazo	<u>16.813</u>	<u>0</u>
<b>Sub-total Banco del Pichincha</b>	<u><b>16.813</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Gran total</b>	<u><b>22.700</b></u>	<u><b>106.846</b></u>

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidas como sigue:

	( US dólares)	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Proveedores	726.341	592.295
Participación a empleados	1.884	1.631
Retenciones al Fisco e Impuesto al Valor Agregado	8.480	22.560
Comisiones por pagar	87.525	59.662
Rol de pagos	<u>0</u>	<u>341</u>
<b>Total</b>	<u><b>824.230</b></u>	<u><b>676.489</b></u>

**Proveedores.**- Corresponde principalmente a los siguientes proveedores:

Alphacell S.A. US \$ 41.860; Cartimex S.A. US \$ 64.618; Dismayor S.A. US \$ 39.180; Importadora Tomebamba S.A. US \$ 173.112; Marcimex S.A. US \$ 280.205.

**Comisiones por Pagar.**- Corresponde a Comisiones en ventas.

## **KLYSTRON S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

---

#### **9. DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 , están constituidos como sigue:

	( US dólares)	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Documentos Revni	1.000.000	0
Documentos de Terceros	337.899	432.318
Fideicomiso Electrofácil	<u>240.145</u>	<u>673.505</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.578.044</u></b>	<b><u>1.105.823</u></b>

**Documentos Revni.**- Corresponde a Registro Especial para Valores no Inscritos autorizados por el directorio de la Bolsa de Valores de Guayaquil el 17-Diciembre-2008 e implementados a partir de Enero-2009 detallamos los principales:

Cerro Verde Forestal US \$65.000; El Refugio Forestal US \$ 70.000; El Sendero Forestal US \$ 155.000 ; El Tecal US \$40.000; Gómez Lloreda Segundo Armando o Etelvina Acosta US \$ 75.000; La Campiña Forestal US \$ 80.000; La Reserva Forestal US \$ 80.000; Meriza US \$ 60.000; Vicente Cruz Zúñiga US \$ 50.000; cuyas fechas de vencimiento son entre enero y febrero del 2011.

**Documentos de Terceros.**- Corresponde pagares a nombre de terceros detallamos los principales: Celeste Haydee Aguilar Franco US \$ 20.000; Andrea Victoria Monge Paladines US \$15.000; Lory Jean Romero Peñaherrera de Palacios US \$ 70.000; Rebeca Peñaherrera US \$30.000; TMG 74.500; Galo Enrique Martín Garzón Reyes US \$ 38.747; Roberto Echeverría Quiñonez US \$ 18.200; cuyas fechas de vencimiento principalmente son en el año 2010 a una tasa de interés del 12% anual.

**Fideicomiso Electrofacil.**- Corresponde pagares a nombre de Terceros a continuación detallamos los principales : Romina Zunino US \$ 85.500; Estefanía Zunino US \$ 65.500; Aminta Buenaño US \$ 22.454; Rio Congo Forestal US \$ 5.000; El Refugio Forestal US \$ 22.000; Fundación María Gracia US \$ 39.691; cuyas fechas de vencimiento son en el año 2010, con una tasa de interés del 12% anual pagaderos mensualmente.

#### **10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están constituidos como sigue:

	( US dólares)	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Beneficios sociales por pagar	4.404	3.843
Aportes al IESS	1.094	1.089
Intereses de documentos por pagar	6.425	10.991
Rol de pagos	<u>623</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>12.546</u></b>	<b><u>15.923</u></b>

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR: Continuación:**

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2009 fue como sigue:

	( US dólares)	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Saldo inicial	3.843	0
<b>Provisiones</b>	<b>16.195</b>	<b>10.645</b>
Pagos	(15.634)	(6.802)
Total	<b><u>4.404</u></b>	<b><u>3.843</u></b>

**11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, representan valores recibidos en el año para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

**12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía es de US\$ . 800,00 compuesto por ochocientas acciones de US\$ 1,00 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje (%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Pacific Financial Group Inc.	799	99	799
Ivan López Chiriboga	1	1	1
Total	<b><u>800</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>800</u></b>

**13. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 corresponde a aportes realizados por el socio Pacific Financial Group Inc.

**14. VENTAS**

Constituye principalmente la venta de artículos para el hogar y varios: clasificados de la siguiente manera: línea marrón, línea blanca, línea celulares, muebles, colchones, motos.

**KLYSTRON S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

---

**15. COSTOS Y GASTOS DE OPERACION**

Constituye principalmente los costos (inventarios) y los gastos de operación (sueldos, servicios básicos, mantenimiento y reparación de vehículos y equipos de oficina, alimentación, combustible, movilización, gastos de ventas y varios).

**16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la depuración de las bases imponibles para el cálculo de participación a trabajadores e impuesto a la renta del año 2009, fue determinada como sigue:

	(US dólares)	
	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A) 12.563	10.870
( - ) <b>15% participación a trabajadores</b>	<b>(B) (1.884)</b>	<b>(1.631)</b>
( + ) Gastos no deducibles	<u>15.171</u>	<u>27.066</u>
Base Imponible para impuesto a la renta	25.850	36.305
<b>Impuesto a la renta causado 25%</b>	<b>(C) (6.462)</b>	<b>(9.076)</b>
<b>Utilidad neta (A-B-C)</b>	<b><u>4.217</u></b>	<b><u>163</u></b>

A la fecha de emisión de nuestro informe las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales (Servicio de Rentas Internas) .

**17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.JCI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente.- No existen al 31 de diciembre del 2009.

Saldos y transacciones con compañías relacionadas.- No existen al 31 de diciembre del 2009.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2009 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 28 del 2010 (fecha de culminación de la auditoria), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2009, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

---

**17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:**  
**Continuación:**

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

---