

KLYSTRON S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

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 2012 y 2011 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 Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF PYMES) 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 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 2012 y 2011, 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 Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF PYMES) autorizadas por Superintendencia de Compañías.



CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
SC RNAE - 2 - No. 457

Guayaquil, Abril 26 del 2013

KLYSTRON S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>..... (US dólares),</u>		
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVO</u>				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y bancos	3	11.835	8.797	44.766
Cuentas por cobrar	4	3.520.291	3.376.171	3.197.474
Inventarios	5	395.181	263.941	303.937
Impuestos	6	<u>41.300</u>	<u>19.166</u>	<u>29.195</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.968.607	3.668.075	3.575.372
MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETOS	7	152.040	146.093	112.355
CARGOS DIFERIDOS	8	16.214	23.732	34.459
OTROS ACTIVOS	9	<u>6.681</u>	<u>676</u>	<u>1.296</u>
TOTAL		<u>4.143.542</u>	<u>3.838.576</u>	<u>3.723.482</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</u>				
PASIVO CORRIENTE:				
Obligaciones financieras		932	1.726	5.733
Cuentas por pagar	10	785.081	533.858	644.599
Impuestos	6	7.973	8.015	7.606
Documentos por pagar	11	2.741.749	2.176.726	1.967.301
Gastos acumulados por pagar	12	<u>52.006</u>	<u>21.910</u>	<u>12.591</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.587.741	2.742.235	2.637.830
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		<u>0</u>	<u>544.685</u>	<u>455.593</u>
TOTAL PASIVO		<u>3.587.741</u>	<u>3.286.920</u>	<u>3.093.423</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
Capital social	13	100.000	800	800
Aportes para futuro aumento de capital	14	449.321	545.310	643.102
Reserva Legal		2.750	2.335	1.978
Utilidad del ejercicio, neta		<u>3.730</u>	<u>3.211</u>	<u>(15.821)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>555.801</u>	<u>551.656</u>	<u>630.059</u>
TOTAL		<u>4.143.542</u>	<u>3.838.576</u>	<u>3.723.482</u>

Ing. Ivan Lopez Chiriboga
Gerente General

Cpa. Camerino Intriago Salazar
Contador

Ver notas a los estados financieros

KLYSTRON S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	.... (US dólares)	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>INGRESOS</u>			
Ventas	15	1.894.160	1.832.988
Otros ingresos		<u>259.744</u>	<u>269.788</u>
Total		<u>2.153.904</u>	<u>2.102.776</u>
<u>COSTO Y GASTOS</u>			
Costo de Ventas	16	1.745.277	1.394.564
Gastos de ventas y gestión cobranzas	16	274.701	320.852
Gastos administrativos	16	110.898	122.822
Gastos financieros		<u>0</u>	<u>241.906</u>
Total		<u>2.130.876</u>	<u>2.080.144</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	6	23.028	22.632
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	6	(3.454)	(3.395)
IMPUESTO A LA RENTA	6	<u>(15.429)</u>	<u>(15.669)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	6	<u>4.145</u>	<u>3.568</u>

Ing. Ivan Lopez Chiriboga
Gerente General

Cpa. Carmen Intriago Sálazar
Contadora

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 2012 Y 2011**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Del ejercicio anterior</u>	<u>Resultados..... Del ejercicio actual</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos a diciembre 31 del 2010	800	643.102	1.978	(21.638)	5.817	630.059
Transferencia de utilidad neta año 2010				5.817	(5.817)	0
Compensación de pérdidas con aportes		(15.821)		15.821		0
Retiro de Aportes		(81.971)			3.568	3.568
Utilidad neta del ejercicio			357		(357)	0
Apropiación de reserva legal año 2011						
Saldos a diciembre 31 del 2011	800	545.310	2.335	0	3.211	551.656
Transferencia de utilidad neta año 2011						0
Capitalización de aportes (nota 14)	99.200	(99.200)		3.211	(3.211)	0
Utilidad neta del ejercicio					4.145	4.145
Apropiación de reserva legal año 2012			415	0	(415)	0
Saldos a diciembre 31 del 2012	<u>100.000</u>	<u>446.110</u>	<u>2.750</u>	<u>3.211</u>	<u>3.730</u>	<u>555.801</u>

Ing. Ivan Lopez Chiriboga
Gerente General

Cpa. Carmen Intriago Salazar
Contadora

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 2012 y 2011**

		.... (US dólares). . . .	
	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		4.145	3.568
Partidas que no requieren efectivo:			
Depreciaciones	7	30.660	41.817
Participación a empleados	6	3.454	3.395
Beneficios sociales	12	23.185	22.163
Cuentas Incobrables	4	18.941	18.330
Impuesto a la renta	6	15.429	0
Jubilación patronal y desahucio	12	18.733	0
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		114.547	89.273
<i>Aumento en cuentas por cobrar</i>		(155.224)	(197.027)
<i>Aumento en otras cuentas por cobrar</i>		(7.837)	0
<i>Aumento (Disminución) en inventarios</i>		(131.240)	39.996
<i>(Disminución) en cargos diferidos</i>		7.518	11.347
<i>Aumento en cuentas por pagar</i>		251.223	95.698
<i>Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar</i>		3.457	(12.844)
<i>Disminución en impuestos por cobrar</i>		(37.563)	10.029
<i>Disminución en impuestos por pagar</i>		(18.775)	0
<i>Aumento en otros activos</i>		(6.005)	0
Efectivo neto utilizado actividades de operación		20.101	36.472
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Aumento Adquisición de activos fijos	7	(36.607)	(75.555)
Efectivo utilizado por actividades de inversión		(36.607)	(75.555)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos de accionistas recibidos		0	89.092
Pago de Préstamos bancarios		(794)	(4.007)
Devolución de aportes para futuro aumento de capital		0	(81.971)
Préstamos por documentos por pagar recibidos, neto		565.023	0
Pagos a accionistas		(544.685)	0
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		19.544	3.114
Aumento (Disminución) neto en efectivo		3.038	(35.969)
Efectivo al inicio del año	3	8.797	44.766
Efectivo al final del año	3	11.835	8.797
Ing. Ivan Lopez Chiriboga Gerente General		Cpa. Carmen Mariago Salazar Contadora	
Ver notas a los estados financieros			

KLYSTRON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

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.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB").

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2010 y el *estado de situación financiera* de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2009, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de Klystron S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (*fecha de transición*), 31 de diciembre del 2011 y el 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF para las PYMES.

KLYSTRON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS : Continuación****i. Estimaciones y supuestos:**

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presenta a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones temporales de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento .- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o *vencimiento determinado*, es decir que la entidad tenga la intención efectiva que en un momento y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

Cuentas por cobrar comerciales, locales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

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

KLYSTRON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS : Continuación

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

NEGOCIOS Y TELEFONIA (NEDETEL) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2012 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando Klystron S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

NEGOCIOS Y TELEFONIA (NEDETEL) S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****Beneficios a empleados**

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del periodo. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	..... (US dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	0	1,879
Bancos	<u>11,835</u>	<u>6,918</u>
Total	<u><u>11,835</u></u>	<u><u>8,797</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	..... (US dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	3,532,179	3,376,955
Deudores Varios	27,960	20,123
Empleados	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	3,560,139	3,397,078
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(39,848)</u>	<u>(20,907)</u>
Gran Total	<u><u>3,520,291</u></u>	<u><u>3,376,171</u></u>

KLYSTRON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****4. CUENTAS POR COBRAR : Continuación**

Cuentas por cobrar – clientes.- Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a las cuentas por cobrar por las ventas a crédito vigentes y corresponde a cartera de clientes Electrofacil US \$ 1.355.285; Cartera en Garantía (Fideicomiso I) US \$ 364.228; Cartera en garantía (Revni II) US \$ 1.812.666

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2012 y 2011 fue como sigue:

	. . . . .(US dólares).	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	20.907	20.616
Provisiones	18.941	18.330
Cartera Castigada	<u>0</u>	<u>(18.039)</u>
Saldo final	<u>39.848</u>	<u>20.907</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	. . . . .(US dólares).	
	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Línea Marrón	125.709	117.520
Línea Blanca	119.259	54.099
Línea celulares	27.040	31.570
Línea computadores	45.919	51.362
Línea muebles	0	1.833
Línea colchones	3.778	2.580
Línea Navideña	0	117
Línea motos	73.476	4.378
Otros	<u>0</u>	<u>482</u>
Total	<u>395.181</u>	<u>263.941</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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.

6. IMPUESTOS**IMPUESTOS CORRIENTES**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

KLYSTRON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****6. IMPUESTOS : Continuación**

	. . . . .(US dólares).	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	22.428	0
Crédito tributario retenciones en la fuente, neto	<u>18.872</u>	<u>19.166</u>
Total	<u>41.300</u>	<u>19.166</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones al Fisco e Impuesto al Valor Agregado	<u>7.973</u>	<u>8.015</u>
Total	<u>7.973</u>	<u>8.015</u>

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22% .

	(US dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A) 23.028	22.632
(-) 15% participación a trabajadores	(B) (3.454)	(3.395)
(+) Gastos no deducibles	<u>17.524</u>	<u>12.742</u>
Base Imponible para impuesto a la renta	<u>37.098</u>	31.979
Impuesto a la renta causado 23% (2012) y 24% (2011)	<u>8.533</u>	<u>(7.675)</u>
Impuesto a la renta determinado = Anticipo determinado y/o calculado año 2011 mayor al impuesto a la renta causado 2012	(C) 15.429	15.669
Utilidad neta (A-B-C)	<u>4.145</u>	<u>3.568</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la determinación del saldo neto del crédito tributario fue como sigue:

	. . . . .(US dólares).	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión para impuesto a la renta año	15.429	15.669
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	(4.993)	(5.287)
Anticipos pagados de impuesto a la renta	(10.142)	(14.618)
Crédito tributario años anteriores	<u>(19.166)</u>	<u>(14.930)</u>
Total Neto Crédito Tributario	<u>18.872</u>	<u>19.166</u>

KLYSTRON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****7. MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO**

Durante el período 2012 el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

..... COSTO	<u>Saldo</u> <u>Dic. 31, 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes, baja</u> <u>v/o</u> <u>reclasificacio</u> <u>nes</u>	<u>Saldo</u> <u>Dic 31,</u> <u>2012</u>
	.....(US dólares).....			
Equipos de oficina y Equipos varios	21.275	1.008	0	22.283
Muebles de Oficina	16.182	366	0	16.548
Muebles de exhibición	15.264	2.906	0	18.170
Equipos de computación	33.189	8.666	0	41.855
Instalaciones	97.113	23.661	0	120.774
Vehículos	<u>106.637</u>	<u>0</u>	<u>(77.686)</u>	<u>28.951</u>
Subtotal	289.660	36.607	(77.686)	248.581
(-)Depreciación acumulada	<u>(143.567)</u>	<u>(30.660)</u>	<u>77.686</u>	<u>(96.541)</u>
Total	<u>146.093</u>	<u>5.947</u>	<u>0</u>	<u>152.040</u>

8. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos principalmente por seguros, folletería y otros diferidos.

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a depósitos en garantía por los alquileres de oficina y bodega.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	.....(US dólares).....	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	775.899	533.847
Comisiones por pagar	6.330	11
Varios	<u>2.852</u>	<u>0</u>
Total	<u>785.081</u>	<u>533.858</u>

Proveedores.- Corresponde principalmente a los siguientes proveedores: Cartimex S.A. US \$ 34.353; Importadora Tomebamba US \$ 236.706; Marcimex S.A. US \$ 185.815 y Motsur CIA. LTDA.US \$ 53.413 .

Comisiones por Pagar.- Corresponde a Comisiones en ventas pendientes de pago .

KLYSTRON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****11. DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Documentos Revni	1.450.000	0
Documentos de Terceros	861.455	258.122
Fideicomiso Electrofacil	220.294	218.604
Documentos Revni II	<u>210.000</u>	<u>1.700.000</u>
Total	<u>2.741.749</u>	<u>2.176.726</u>

Documentos Revni II. - Corresponde a Registro Especial para Valores no inscritos (REVNI) autorizados por el directorio de la Bolsa de Valores de Guayaquil según Resolución 005-2010-REVNI del 16 de agosto del 2010 e implementados a partir del año 2010. detallamos los principales a continuación:

Carmen Luisa Galarza US \$ 30.000; Cerro Verde Forestal S.A. (Bigforest) US \$ 30.000; Claudio Romano Zunino US \$ 40.000; Daniela Trujillo Kayser US \$ 35.000; El Refugio Forestal (Homeforest) S.A. US \$ 90.000; El sendero Forestal S.A. US \$ 160.000; Felios Giancarlo Faulin Parodi US \$ 95.000; La colina forestal S.A. US \$ 140.000; La estancia forestal (Forestead) S.A. US 145.000; La reserva forestal (Reforest) S.A. US \$ 60.000; Margarita Costa March US \$ 95.000; María Bararata Espinoza US \$ 30.000; Meriza S.A. US \$ 30.000; Río Congo Forestal Conrioca S.A. US \$ 30.000; Roberto Echeverría Quiñonez US \$ 65.000 y Segundo Armando Gomez o Etefvina Acosta US \$ 80.000.

Documentos de Terceros. - Corresponde pagares a nombre de terceros detallamos los principales:

Fundación María Gracia US \$ 94.111; La estancia forestal (Forestead) S.A. US \$ 62.500; La sabana forestal S.A. US \$ 84.000; Lory Jean Romero Peñaherrera US \$ 70.000; Lucía Patricia o María Lorena Ricci Otatti US \$ 35.000; Luis Bartolome Huerta Noboa US \$ 34.417; Mariela Amador Pino o Cecilia Pino US \$ 55.000; Martín Oreon Umpierrez García (Denapor S.A.) US \$ 39.838; Pep-La colina forestal US \$ 47.750; Pep-río Congo Forestal US \$ 35.000 y Rebeca Peñaherrera Espinoza US \$ 30.000; Aminta Buenaño Rugel US \$ 110.000; Lucía Patricia o María Lorena Ricci Otatti US \$ 50.000; Victoria Paladines Ríos US \$ 25.000.

Fideicomiso Electrofacil. - Corresponde pagares a nombre de Terceros siendo los mismos:

Fundación María Gracia: US \$ 44.294 y GRS S.A. por US \$ 176.000.

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están constituidos como sigue:

KLYSTRON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR : Continuación**

	(US dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales por pagar	8.604	7.944
Participación a empleados	3.454	3.395
Provisiones (Jubilación Patronal)	17.524	0
Provisiones (Para desahucio)	1.209	0
Aportes al IESS	2.815	2.391
Intereses de documentos por pagar	16.985	8.126
Rol de pagos	<u>1.415</u>	<u>54</u>
Total	<u>52.006</u>	<u>21.910</u>

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2012 fue como sigue:

	. . . . . (US dólares).		
	<u>Beneficios Social</u>	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo inicial	7.944	0	0
Provisiones	23.185	17.524	1.209
Pagos	<u>(22.525)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u>8.604</u>	<u>17.524</u>	<u>1.209</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía asciende a US\$. 100.000 compuesto por cien mil acciones de US\$ 1.00 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad. . en el año 2012 la compañía aumentó el capital social en US \$ 99.200, siendo el nuevo capital social al 31 de diciembre del 2012 de US \$ 100.000, de acuerdo a capitalización por compensación de créditos de " Aportes para futuras capitalizaciones " . mediante Resolución No. SC.II.DJC.G.12.0006465 del 25 de octubre del 2012, expedido por el Intendente de Compañías de Guayaquil e inscrita en el registro mercantil con fecha del 12 de noviembre del 2012.

	<u>Número de</u> <u>Acciones</u>	<u>Porcentaje</u> <u>(%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Pacific Financial Group Inc.	99.799	99,80	99.799
Ivan López Chiriboga	<u>201</u>	<u>0,20</u>	<u>201</u>
Total	<u>100.000</u>	<u>100</u>	<u>100.000</u>

KLYSTRON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****13. CAPITAL SOCIAL : Continuación**

En el año 2011 el capital social de la compañía era de US \$ 800,00 compuesto por ochocientas acciones de US \$1 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

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

14. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a aportes realizados por el socio Pacific Financial Group Inc.: en el año 2012 la compañía aumentó el capital social en US \$ 99.200, siendo el nuevo capital social al 31 de diciembre del 2012 de US \$ 100.000, la referida capitalización se efectuó por compensación de créditos de "Aportes para futuras capitalizaciones", mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.G.12.0006465 del 25 de octubre del 2012, expedido por el Intendente de Compañías de Guayaquil e inscrita en el registro mercantil con fecha del 12 de noviembre del 2012.

15. 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.

16. 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).

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.IC1.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente.- No existen al 31 de diciembre del 2012.

Saldos y transacciones con compañías relacionadas.- No existen al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

KLYSTRON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

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

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 26 del 2013 (fecha de culminación de la auditoría), 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 2012, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

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.
