

**KLYSTRON S.A.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

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

1. Hemos auditado los Estado de Situación Financiera adjunto de **KLYSTRON S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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 2014 y 2013, 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.

#### **Informe sobre requisitos legales y normativos**

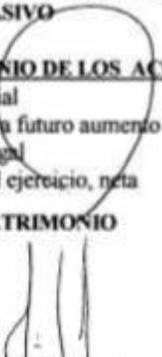
5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2014, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2015, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las diversas declaraciones tributarias del año 2014.



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

Guayaquil, Abril 21 del 2015

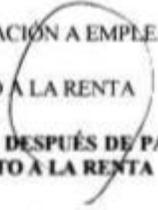
**KLYSTRON S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y sus equivalentes	3	3.317	69.657
Cuentas por cobrar	4	3.289.445	3.865.023
Inventarios	5	879.902	553.464
Impuestos	6	<u>59.284</u>	<u>23.044</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>4.231.948</b>	<b>4.511.188</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETOS	7	218.299	198.453
CARGOS DIFERIDOS	8	34.957	25.674
OTROS ACTIVOS	9	<u>31.126</u>	<u>26.526</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4.516.330</b>	<b>4.761.841</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones financieras		0	558
Cuentas por pagar	10	868.364	1.077.654
Impuestos	6	10.949	10.206
Documentos por pagar	11	2.512.680	2.835.461
Gastos acumulados por pagar	12	<u>48.439</u>	<u>74.988</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3.440.432</b>	<b>3.998.867</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>	13	<b>506.040</b>	<b>202.184</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3.946.472</b>	<b>4.201.051</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital social	14	100.000	100.000
Aportes para futuro aumento de capital	15	457.542	453.052
Reserva Legal		4.155	3.248
Utilidad del ejercicio, neta		<u>8.161</u>	<u>4.490</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>569.858</b>	<b>560.790</b>
<b>TOTAL</b>		<b>4.516.330</b>	<b>4.761.841</b>
			
Ing. Iván López Chiriboga Gerente General		Cpa. Carmen Intriago Salazar Contadora	

Ver notas a los estados financieros

**KLYSTRON S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>.... ( US dólares). ....</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>			
Ventas	16	3.366.111	2.335.312
Otros ingresos		<u>206.010</u>	<u>161.317</u>
<b>Total</b>		<b><u>3.572.121</u></b>	<b><u>2.496.629</u></b>
<b><u>COSTO Y GASTOS</u></b>			
Costo de Ventas	17	2.599.440	1.614.271
Gastos de ventas y gestión cobranzas	17	548.121	396.048
Gastos administrativos	17	257.034	238.941
Gastos financieros		<u>133.990</u>	<u>222.336</u>
<b>Total</b>		<b><u>3.538.585</u></b>	<b><u>2.471.596</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>	6	<b>33.536</b>	<b>25.033</b>
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	6	( 5.030 )	( 3.755 )
IMPUESTO A LA RENTA	6	( 19.438 )	( 16.289 )
<b>UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b><u>9.068</u></b>	<b><u>4.989</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Iván López Chiriboga  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Cpa. Carmen Intriago Salazar  
 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 2014 Y 2013**

	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Del ejercicio anterior	Resultados Del ejercicio actual	Total Patrimonio
<b>Saldo a diciembre 31 del 2012</b>	100.000	446.111	2.749	3.211	3.730	555.801
Transferencia de utilidades de accionistas para aportes		6.941		( 3.211)	( 3.730)	0
Capitalización					4.989	4.989
Utilidad neta del ejercicio			499		(.499)	0
Apropiación de reserva legal año 2013						
<b>Saldo a diciembre 31 del 2013</b>	100.000	453.052	3.248	0	4.490	560.790
Transferencia de utilidades de accionistas para aportes		4.490			( 4.490)	0
Capitalización					9.068	9.068
Utilidad neta del ejercicio			907		(.907)	0
Apropiación de reserva legal año 2014						
<b>Saldo a diciembre 31 del 2014</b>	100.000	457.542	4.155	0	8.161	569.858

Ing. Ivan López Shiriboga  
Gerente General

  
Cpa. Carmen Inriajso 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 2014 y 2013**

		.... (US dólares) . . .	
	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		33.536	4.989
Partidas que no requieren efectivo:			
Depreciaciones	7	34.429	36.848
Bajas de propiedad, planta y equipos	7	21.046	
Participación a empleados		0	3.755
Beneficios sociales	12	2.667	39.033
Cuentas Incobrables	4	33.661	22.998
Castigos cuentas por cobrar	4	55.499	41.363
Impuesto a la renta		0	16.289
Amortización		466	6.708
Jubilación patronal y desahucio		0	16.883
<b>Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<b>181.304</b>	<b>188.866</b>
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar		495.671	( 395.973)
Aumento en otras cuentas por cobrar		( 9.253)	( 13.120)
Aumento (Disminución) en inventarios		( 326.438)	( 158.283)
Aumento en cargos diferidos		( 9.749)	( 16.168)
Disminución (Aumento) en cuentas por pagar		( 209.290)	292.573
Disminución en gastos acumulados por pagar		( 34.246)	( 56.708)
Disminución (Aumento) en Impuestos por cobrar		( 55.678)	18.256
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar		743	2.233
Aumento en otros activos		( 4.600)	( 19.845)
<b>Efectivo neto provisto actividades de operación</b>		<b>28.464</b>	<b>( 158.169)</b>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Aumento Adquisición de maquinarias y equipos	7	( 75.321)	( 83.261)
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión</b>		<b>( 75.321)</b>	<b>( 83.261)</b>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Pago de Préstamos bancarios		( 558)	( 374)
Préstamos por documentos por pagar pagados, neto		( 322.782)	93.712
Aportes recibidos		0	3.730
Préstamos recibidos, pagados de accionistas, neto		303.857	202.184
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>		<b>( 19.483)</b>	<b>299.252</b>
Disminución (Aumento) neto en efectivo		( 66.340)	57.822
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	3	69.657	11.835
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	3	<b>3.317</b>	<b>69.657</b>

Ing. Iván López-Chiriboga  
Gerente General

Cpa. Carmen Intriago 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 2014 Y 2013**

---

**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").

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.

**Bases de presentación**

Los estados financieros de Klystron S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013.

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 2014 Y 2013**

---

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****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 2014 Y 2013**

---

**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.

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

**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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Tarifa impuesto a la renta año 2013 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 22% a partir del año 2013 en adelante.

**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 periodo, 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.

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****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. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidas como sigue:

	. . . . .(US dólares). . . . .	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bancos	<u>3,317</u>	<u>69,657</u>
Total	<u>3,317</u>	<u>69,657</u>

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidas como sigue:

	. . . . .(US dólares). . . . .	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes	3,239,112	3,845,781
Deudores Varios	<u>50,333</u>	<u>41,080</u>
Total	3,289,445	3,886,861
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>( 0)</u>	<u>( 21,838)</u>
Gran Total	<u>3,289,445</u>	<u>3,865,023</u>

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****4. CUENTAS POR COBRAR : Continuación**

**Cuentas por cobrar – clientes.-** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde principalmente a las cuentas por cobrar por las ventas a crédito vigentes y corresponde a cartera de clientes Electrofacil US\$ 2.881.715 (US\$ 1.931.474 en el 2013); Cartera en Garantía (Fideicomiso) US \$ 357.397 en el 2014 y 2013 y Cartera en garantía ( Revni II ) US \$ 1.398.244 en el 2013.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los periodos 2014 y 2013 fue como sigue:

	. . . . .(US dólares). . . . .	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	21.838	39.848
Provisiones	33.661	23.353
Cartera Castigada	<u>( 55.499 )</u>	<u>( 41.363 )</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>21.838</u></b>

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidos como sigue:

	. . . . .(US dólares). . . . .	
	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Línea Marrón	427.497	169.527
Línea Blanca	191.585	179.918
Línea celulares	60.056	74.379
Línea computadores	160.201	115.840
Línea muebles	5.582	3.566
Línea colchones	6.105	4.322
Línea motos	21.674	5.912
Línea navideña	<u>7.202</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>879.902</u></b>	<b><u>553.464</u></b>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 Y 2013****6. IMPUESTOS : Continuación**

	. . . . (US dólares) . . . .	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>IMPUESTOS CORRIENTES:</b>		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	26.235	0
Crédito tributario retenciones en la fuente, neto	<u>33.049</u>	<u>23.044</u>
<b>Total</b>	<b><u>59.284</u></b>	<b><u>23.044</u></b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones al Fisco e Impuesto al Valor Agregado	<u>10.949</u>	<u>10.206</u>
<b>Total</b>	<b><u>10.949</u></b>	<b><u>10.206</u></b>

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2014 y 2013, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

	(US dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A) 33.536	25.033
( - ) 15% participación a trabajadores	(B) ( 5.030)	( 3.755)
( + ) Gastos no deducibles	<u>7.236</u>	<u>14.364</u>
Base Imponible para impuesto a la renta	<b><u>35.742</u></b>	<b><u>35.642</u></b>
Impuesto a la renta causado 22%	<u>7.863</u>	<u>7.841</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2014 (declaración de impuesto a la renta año 2013)	<u>19.438</u>	<u>16.289</u>
<b>Impuesto a la renta determinado = Anticipo determinado y/o calculado año 2014 (Declaración 2013) mayor al impuesto a la renta causado 2014</b>	(C) <b><u>(19.438)</u></b>	<b><u>(16.289)</u></b>
Utilidad neta (A-B-C)	<u>9.068</u>	<u>4.989</u>

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****6. IMPUESTOS : Continuación**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la determinación del saldo neto del crédito tributario fue como sigue:

	. . . . . (US dólares). . . . .	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión para impuesto a la renta año	( 19.438)	( 16.289)
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del año	19.170	9.165
Anticipos pagados de impuesto a la renta	10.273	11.296
Crédito tributario años anteriores	<u>23.044</u>	<u>18.872</u>
<b>Total Neto Crédito Tributario</b>	<b><u>33.049</u></b>	<b><u>23.044</u></b>

**7. MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO**

Durante el periodo 2014 el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

..... COSTO .....	Saldos Dic. 31, 2013	Adiciones	Bajas y/o ajuste	Saldo Dic 31, 2014
	. . . . . (US dólares). . . . .			
Equipos de oficina y Equipos varios	23.570	4.543		28.113
Muebles de Oficina	16.625	1.006		17.631
Muebles de exhibición	19.577	7.242		26.819
Equipos de computación	55.397	24.764		80.161
Instalaciones	177.232	37.766		214.998
Vehículos	<u>39.441</u>	<u>0</u>	( 21.046)	<u>18.395</u>
Subtotal	331.842	75.321	( 21.046)	386.117
(-)Depreciación acumulada	<u>(133.389)</u>	<u>( 55.424)</u>	<u>20.995</u>	<u>(167.818)</u>
<b>Total</b>	<b><u>198.453</u></b>	<b><u>19.897</u></b>	<b><u>( 51)</u></b>	<b><u>218.299</u></b>

**8. CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidos principalmente por seguros.

**9. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a depósitos en garantía por los alquileres de oficina y bodega.

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****10. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidas como sigue:

	. . . .(US dólares). . . .	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	751.265	841.037
Comisiones por pagar	<u>117.099</u>	<u>236.617</u>
<b>Total</b>	<b><u>868.364</u></b>	<b><u>1.077.654</u></b>

**Proveedores.** Corresponde principalmente a los siguientes proveedores: Cartimex S.A. US\$ 82.781 (US\$ 70.300 en el 2013); Importadora Tomebamba US\$ 70.131 (US\$ 211.428 en el 2013); Marcimex S.A. US\$ 190.156 (US\$ 179.434 en el 2013); Motsur Cia. Ltda. US\$ 13.546 (US\$ 127.284 en el 2013); Ace Seguros S.A. US\$ 2.918 (US\$ 31.493 en el 2013); Grupocool S.A. US\$ 5.013 (US\$ 48.425 en el 2013); Intergrow S.A. US\$ 144.153 (US\$ 91.023 en el 2013); Safied S.A. US\$ 56.280 en el 2014; Producciones y eventos Ecuaveventos S.A. US\$ 50.479 en el 2014; Gerardo Ortiz e hijos Cia. Ltda. US\$ 40.289 (US\$ 28.130 en el 2013); Bazzuka S.A. US\$ 33.938 en el 2014.

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

**11. DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidos como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Documentos Revni	0	720.000
Documentos de Terceros	1.055.207	1.763.691
Fideicomiso Electrofacil	227.473	226.770
Documentos Revni II	0	125.000
Documentos terceros forestales	<u>1.230.000</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.512.680</u></b>	<b><u>2.835.461</u></b>

**Documentos de Terceros.** Al 31 de diciembre del 2014, los principales son: Fundación María Gracia US\$ 69.000; Martín Umpierrez García US\$ 100.000; Helios Faulin US\$ 140.000; NUPA US\$ 180.000; Lucia Ricci Ottati US\$ 85.000; Claudio Romano Zunino US\$ 78.141; Lory Jean Romero Peñaherrera US\$ 70.000 y Segundo Gómez Lloreda US\$ 70.000.

**Fideicomiso Electrofacil.** Corresponde pagares a nombre de Terceros.

**Documentos Revni II.** En el año 2013, 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.

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****11. DOCUMENTOS POR PAGAR: Continuación.**

**Documentos Terceros Forestales** - Al 31 de diciembre del 2014, corresponde pagares a nombre de terceros detallamos los principales: La estancia forestal US\$ 167.500; El refugio forestal US\$ 70.000; El Sendero Forestal US\$ 125.000; El Tecal US\$ 50.000; La Cumbre Forestal US\$ 110.000; La Colina Forestal US\$ 210.000; Cerro Alto Forestal US\$ 62.000; La sabana forestal US\$ 98.000; La Vanguardia Forestal US\$ 160.500 y Río Grande Forestal US\$ 130.000.

**12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están constituidos como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales por pagar	14.648	11.981
Participación a empleados	5.031	3.755
Provisiones (Jubilación Patronal y Desahucio)	17.412	35.616
Aportes al IESS	3.279	3.493
Intereses de documentos por pagar	8.069	19.211
Rol de pagos	<u>0</u>	<u>932</u>
Total	<u>48.439</u>	<u>74.988</u>

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2014 fue como sigue:

	<u>Beneficios Sociales</u>
Saldo inicial	11.981
<b>Provisiones</b>	44.178
Pagos	<u>(41.511)</u>
Saldo final	<u>14.648</u>

**13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Constituyen valores entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento no generan intereses adicionales.

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014, 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 2014 y 2013 de US \$ 100.000, de acuerdo a capitalización por compensación de créditos de "Aportes para futuras capitalizaciones", mediante Resolución No. SC.U.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.

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

**15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a aportes realizados por el socio Pacific Financial Group Inc.

**16. 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.

**17. 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).

**KLYSTRON S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

**18. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

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

Activo, pasivo y contingente.- No existen al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Saldos y transacciones con compañías relacionadas.- No existen al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 21 del 2015 (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 2014, 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.

---