

## KYPROSS S.A

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Dic. – 31 2012</u>	<u>Dic. – 31 2011</u>	<u>Ene – 01 2011</u>
<b>Activos</b>				
Activos corrientes				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		190,777	140,493	238,225
Activos Financieros	4	1,420,899	1,030,953	380,918
Inventarios	5	282,648	155,208	100,000
Total activos corrientes		<u>1,894,325</u>	<u>1,326,654</u>	<u>719,143</u>
Activos fijos, neto	6	205,155	213,336	150,396
Otros activos		52,062	60,955	231,512
Total activos		<u>2,151,542</u>	<u>1,600,945</u>	<u>1,101,051</u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>				
Pasivos corrientes				
Obligaciones bancarias	7	15,705	3,167	-
Cuentas por pagar proveedores	8	836,521	818,769	456,499
Obligaciones beneficios sociales	12	94,551	56,360	46,244
Obligaciones tributarias corrientes	9	172,370	145,250	88,450
Provisiones por pagar	10	210,653	168,537	179,683
Otras cuentas por pagar	11	11,855	1,796	4,232
Total pasivos corrientes		<u>1,341,656</u>	<u>1,193,879</u>	<u>775,108</u>
Pasivos a largo plazo:				
Provisiones laborales por pagar	13	10,221	15,148	9,634
Cuentas por pagar a largo plazo	14	245,894	177,231	140,883
Total pasivos no corrientes		<u>256,115</u>	<u>192,379</u>	<u>150,517</u>
Patrimonio de accionistas: 15				
Capital social		800	800	800
Aporte futuras capitalizaciones		49,200	-	-
Reserva legal		96,023	87,523	46,595
Reserva facultativa		-	-	-
Resultados del periodo		362,194	126,364	128,031
Resultado acumulados		45,553	-	-
Patrimonio de los accionistas		<u>553,770</u>	<u>214,687</u>	<u>175,426</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,151,542</u>	<u>1,600,945</u>	<u>1,101,051</u>

Ver notas a los estados financieros

**KYPROSS S.A**

**Estado de resultado integral**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre 2012**

(Expresado en U. S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Ingresos</b>			
Ingresos por actividades ordinarias		<b>5,040,480</b>	4,391,571
Otros ingresos		<b>45,290</b>	21,493
Total ingresos		<b>5,085,770</b>	4,413,063
<b>Costos y gastos</b>			
	16		
Costos de ventas		<b>3,620,982</b>	3,371,614
Administración		<b>667,425</b>	383,595
Ventas		<b>240,100</b>	198,664
Financieros		-	3,749
Otros gastos		<b>10,207</b>	150,125
Total costos y gastos		<b>4,538,714</b>	4,107,748
Utilidad del ejercicio		<b>547,056</b>	305,316
15% participación de trabajadores		<b>(82,058)</b>	(45,797)
Impuesto a la renta		<b>(102,804)</b>	(92,227)
reserva legal			(40,928)
Resultado integral		<b>362,194</b>	126,364

*Ver notas a los estados financieros*

## KYPROSS S.A

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

---

#### 4. Activos financieros

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Ene-11</u>
	( U.S. dólares)		
Clientes	284,773	440,297	365,508
Documentos por cobrar	227,169	73,059	92,772
Empleados	10,531	12,511	14,078
Anticipos proveedores	904,858	598,055	3,330
Otros	6,000	2,300	2,210
Provisión Incobrables	(12,431)	(95,268)	(96,981)
<b>Total</b>	<b>1,420,899</b>	<b>1,030,953</b>	<b>380,918</b>

#### Movimiento de la provisión

	<b>Provisión Incobrables</b> ( U.S. dólares)
Diciembre, 31 de 2011	(95,268)
Provisiones	82,837
Diciembre, 31 de 2012	<b>(12,431)</b>

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de cuentas y documentos por cobrar corresponden principalmente a deudores por bienes vendidos (inventarios), los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

#### 5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de \$ 282,648.00 dólares.

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

## KYPROSS S.A

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

---

#### 6. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Equipo de Computo	Maquina ria y Equipos	Adecuo e Insta	Vehiculo	Subtotal costo	Depre acumu	Total
	<i>(US Dólares)</i>								
Saldo 1 enero 2011	4,557	24,696	17,543	83,508	7,526	108,830	246,660	(96,264)	150,396
Adiciones	267	-	7,495	3,586		69,668	81,016	-	81,016
Ventas/bajas	-	(1,328)	-	-		-	(1,328)	(16,748)	(18,076)
Saldo 31 diciembre 2011	<b>4,823</b>	<b>23,369</b>	<b>25,038</b>	<b>87,094</b>	<b>7,526</b>	<b>178,498</b>	<b>326,348</b>	<b>(113,012)</b>	<b>213,336</b>
Adiciones		2,093	5,342	862		34,768	43,065		43,065
Ventas/bajas	-	-	-	-		(16,761)	(16,761)	(34,485)	(51,246)
Saldo 31 diciembre 2012	<b>4,823</b>	<b>25,462</b>	<b>30,380</b>	<b>87,956</b>	<b>7,526</b>	<b>196,505</b>	<b>352,652</b>	<b>(147,497)</b>	<b>205,155</b>

#### 7. Obligaciones bancarias

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Ene-11</u>
	<i>( U.S. dólares)</i>		
Diners Club Corporativa	<b>3,100</b>	-	-
Pacificard Corporativa	<b>12,606</b>	<b>3,167</b>	-
Total	<b>15,705</b>	<b>3,167</b>	-

## KYPROSS S.A

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

---

#### 8. Cuentas por pagar proveedores

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Ene-11</u>
	( U.S. dólares)		
Proveedores Nacionales	196,756	171,655	420,017
Proveedores del Exterior	639,765	647,114	36,482
Anticipo Clientes	-	-	-
<b>Total</b>	<b><u>836,521</u></b>	<b><u>818,769</u></b>	<b><u>456,499</u></b>

Al 31 de diciembre, cuentas por pagar a proveedores son nacionales y del exterior lo que representan facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, los cuales no devengan intereses.

#### 9. Obligaciones tributarias corrientes

##### Activos y pasivos del año corriente:

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corrientes es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Ene-11</u>
	( U.S. dólares)		
<b>Activos:</b>			
Retenciones en la fuente	<b>46,840</b>	55,093	-
Total	<b><u>46,840</u></b>	<b><u>55,093</u></b>	-
<b>Pasivos:</b>			
Impuestos SRI por Pagar	<b>22,552</b>	7,297	4,265
IVA por ventas	<b>47,014</b>	45,727	38,707
Impuesto a la renta	<b>102,804</b>	92,227	45,478
Total	<b><u>172,370</u></b>	<b><u>145,250</u></b>	<b><u>88,450</u></b>

## KYPROSS S.A

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

---

#### Impuesto a la renta de la Compañía:

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 23% (24% para 2011) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	<b>547,056</b>	305,315
(-) 15% participación de trabajadores	<b>(82,058)</b>	(45,797)
(+) Gastos no deducibles	<b>7,216</b>	155,183
(-) Deducción incremento empleados	<b>(25,241)</b>	(5,423)
Utilidad (pérdida) gravable	<b>446,972</b>	<b>409,278</b>
(-) Reinversión de Utilidades	-	(60,000)
Utilidad Gravable	-	349,278
Base de Utilidad Gravable al 24%	-	83,827
Base de Utilidad Gravable al 14%	-	8,400
23% (24% para 2011) impuesto a la renta	<b>102,804</b>	92,227
Retenciones Ejecutadas periodo	<b>(46,838)</b>	(49,057)
(-) Anticipo impuesto renta	-	(6,036)
Impuesto a la renta pagado	<b>55,966</b>	<b>37,134</b>

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2010) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
  
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

## KYPROSS S.A

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

---

#### Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo,(ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### 10. Provisiones por pagar

Al 31 de diciembre las Provisiones incluyen:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Ene-11</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Provisiones ISD	<b>19,028</b>	22,412	6,632
Provisión Gastos	<b>15,566</b>	-	1,318
Provisión Gastos aduana	<b>95,183</b>	96,125	9,440
Provisión Publicidad	<b>16,000</b>	50,000	150,000
Provisión Pago Plusvalía	<b>64,877</b>	-	
Otros	-	-	12,292
<b>Total</b>	<b>210,653</b>	<b>168,537</b>	<b>179,683</b>

## KYPROSS S.A

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

---

#### 11. Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre otras cuentas por pagar incluye:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Ene-11</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Otras Cuentas por Pagar	<b>11,855</b>	1,796.00	4,232
<b>Total</b>	<b>11,855</b>	<b>1,796</b>	<b>4,232</b>

#### 12. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre beneficios sociales incluye:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Ene-11</b>
	<i>( U.S. dólares)</i>		
Beneficios sociales	<b>12,493</b>	10,563	3,202
Participación de trabajadores	<b>82,058</b>	45,797	43,042
<b>Total</b>	<b>94,551</b>	56,360	46,244

Al 31 de diciembre el movimiento de beneficios sociales es como sigue:

	<b>Beneficios sociales</b>	<b>Participación de trabajadores</b>
Diciembre, 31 de 2011	12,493	-
Provisiones	10,221	82,058
Pagos	-	-
Diciembre, 31 de 2012	<b>22,714</b>	<b>82,058</b>

De acuerdo con el Art. 104, del Código de trabajo la participación a la que tienen derecho los trabajadores, sobre las utilidades de la Compañía, se calcula al 15% sobre la utilidad gravable para propósitos de impuesto a la renta.

## KYPROSS S.A

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

---

#### 13. Provisiones laborales

Al 31 de diciembre corresponde a la provisión para Jubilación Patronal, requerida por el Código del Trabajo, según el cual los trabajadores que hayan laborado por veinte años o más en forma continua o interrumpida, deben ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación correspondiente que le otorga el Instituto de Seguridad Social – IESS.

Esta provisión ha sido realizada con base en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Ene-11</u>
	( U.S. dólares)		
Jubilación Patronal y desahucio	10,221	15,148	9,634
Total	<u>10,221</u>	<u>15,148</u>	<u>9,634</u>

#### 14. Cuentas por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar a largo plazo incluye:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Ene-11</u>
	( U.S. dólares)		
Dividendos por Pagar	245,894	177,231	140,883
Total	<u>245,894</u>	<u>177,231</u>	<u>140,883</u>

#### 15. Patrimonio

**Capital social.-** El capital Social de la Compañía es de US\$ 800.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

## KYPROSS S.A

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

---

**Reserva legal.-** Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

**Reserva facultativa.-** Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas y autorizadas mediante actas de Junta General

#### 16. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros administración y ventas, es como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>( U.S. dólares)</b>	
Costo de ventas	<b>3,421,086</b>	3,371,974
Sueldos y salarios	<b>330,142</b>	374,572
Honorarios profesionales y dietas	<b>78,500</b>	2,000
Mantenimiento y reparaciones	<b>33,997</b>	79,674
Promoción y publicidad	<b>87,211</b>	40,015
Suministros y materiales	<b>17,374</b>	21,975
Provisión cuentas incobrables	<b>6,220</b>	5,131
Gastos de viaje, movilización, alimentación	<b>97,169</b>	54,464
Depreciación de propiedades, planta y equipo	<b>51,246</b>	24,452
Pagos por otros servicios	<b>415,770</b>	133,491
		-
	<b>4,538,714</b>	4,107,748

#### 17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 23 de marzo de 2012, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

---