

KYPROSS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, los cuales son distribuidos a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se devengan.

Los gastos pagados por anticipado se amortizan en un período no mayor a doce meses después de la fecha de pago.

Activos Fijos

Las maquinarias, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las maquinarias, mobiliario y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califiquen, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como maquinarias, mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal en función a los términos de vigencia de los contratos de construcción celebrados por la Compañía.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Equipo de oficina	10	Sin valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de cómputo	3	Sin valor residual
Maquinaria y equipo	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean

KYPROSS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinarias, mobiliario y equipos.

Una partida de maquinarias, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

Provisiones – Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La compañía mantiene a favor de sus empleados provisiones como beneficios por terminación de contrato correspondientes al pago de indemnizaciones laborales y

KYPROSS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

desahucio, que se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, cuando se espera pagar en un periodo mayor a 12 meses (de aplicar). Estos beneficios son determinados considerando: tres meses de remuneraciones como indemnización laboral y el veinte y cinco por ciento de la última remuneración percibida por los trabajadores por cada año de servicio, como desahucio.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de empaques, envases, componentes y sistemas de empaque son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos

Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

KYPROSS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre los ingresos.

KYPROSS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. Cuentas por cobrar

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

	2014	2013
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Clientes	463,329	351,466
Documentos por cobrar	70,879	82,371
Empleados	1,836	3,485
Anticipos proveedores	10,869	1,021,588
Relacionadas	49,362	-
Otros	7,268	2,758
Provisión incobrables	(12,309)	(12,512)
Total	591,234	1,449,156

Al 31 de diciembre del 2013, 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

	2014	2013
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Producto terminado	393,758	260,725
Inventarios en tránsito	29,222	5,185
Total	422,980	255,540

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable. Los inventarios se registran bajo el método del 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
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

6. Activos fijos

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

	Saldo dic 31, 2012	Adiciones	Ventas/ bajas	Saldo dic 31, 2013	Adiciones	Ventas/ bajas	Saldo dic 31, 2014
Edificios	-			-	1,233,797		1,233,797
Equipo de oficina	4,823	-	-1,317	3,506	1,950		5,456
Muebles y enseres	25,462	-	-3,870	21,592	970		22,562
Equipo de computo	30,380	-	-15,632	14,748	6,242	-588	20,402
Maquinaria y equipos	87,956	69,919	-	157,875	133,741	-5,094	286,523
Instalaciones	7,526	-	-	7,526			7,526
Vehículo	196,505	-	-10,566	185,939	68,027	-90,857	163,108
Subtotal costo	352,652	69,919	-31,385	391,186	1,444,727	-96,539	1,739,374
Depreciación acumulada	-147,497	-56,472	38,256	-165,713	-118,139	83,594	-200,258
Total	205,155	13,447	6,871	225,473	1,326,588	-13,945	1,539,116

7. Otros Activos

Al 31 de diciembre otros activos corresponde a seguros pagados por anticipado, los cuales se amortizan dentro del período de cobertura de las mismas.

8. Obligaciones bancarias

	2014	2013
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Obligaciones bancarias	9,524	79,534
Tarjetas de crédito	2,771	27,109
Total	12,295	106,643

Obligaciones bancarias representan préstamos para capital de trabajo con vencimientos menores a un año y tasa promedio 15.11%

KYPROSS S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre un detalle de cuantas por pagar es el siguiente:

	2014	2013
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Proveedores	667,415	588,560
Provisión gastos por servicios devengados	113,443	160,983
Dividendos	117,864	245,894
Accionistas	90,000	-
IESS y empleados	10,215	7,843
Varios	13,991	20,361
Total	1,012,928	1,023,641

Al 31 de diciembre cuentas por pagar a proveedores representan principalmente, saldos por pagar a proveedores del exterior por compra inventarios, con vencimientos promedio en 30 días, no devengan interés.

Provisión gastos representan servicios devengados al cierre del ejercicio, pendientes de facturación por parte de proveedores.

Accionistas representa préstamo para capital de trabajo sin plazo de vencimiento y con un interés del 8% anual.

10. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre un detalle de beneficios sociales es el siguiente:

	2014	2013
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Décimo tercer sueldo por pagar	2,758	2,938
Décimo cuarto sueldo por pagar	4,806	2,599
Varios	473	279
15% participación trabajadores por pagar	60,923	64,957
Total	68,960	70,773

KYPROSS S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

11. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

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

	2014	2013
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Activos:		
Retenciones fuente clientes		51,282
IVA en importaciones	408	5,603
Total	408	56,885
Pasivos:		
Impuestos SRI por pagar	41,599	17,767
IVA por ventas	2,612	40,416
Impuesto salida de divisas	9,371	13,605
Total	53,582	71,788

12. Cuentas por pagar a largo plazo

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

	2014	2013
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Préstamo hipotecario Banco Pacifico, interés del 9.76% anual, vencimientos mensuales hasta 2017	730,015	53,273
Beneficios sociales a largo plazo	26,044	18,419
Total	756,059	71,692

Al 31 de diciembre beneficios sociales corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio requerida por el Código del Trabajo. Esta provisión ha sido realizada con base en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

13. Impuesto a la renta de la Compañía

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% 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 12%.

KYPROSS S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

13. Impuesto a la renta de la Compañía (cont.)

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	405,815	433,049
(-) 15% participación de trabajadores	(60,923)	(64,957)
(+) Gastos no deducibles	73,390	18,257
(-) Deducción discapacitados	-	(12,174)
Utilidad (pérdida) gravable	418,282	374,174
(-) Reinversión de utilidades	-	(150.000)
Base de Utilidad Gravable al 22%	418,282	224,174
Base de Utilidad Gravable al 12%	-	150,000
22% impuesto a la renta	92,022	67,318
Retenciones ejecutadas periodo	(63,560)	(51.282)
(-) Anticipo impuesto renta		-
Impuesto a la renta a pagar	28,462	16,036

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.

El impuesto mínimo determinado, según esta fórmula, para el año 2014 fue de US\$ 40,531 (US\$ 36,877 para el 2013)

KYPROSS S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

13. Impuesto a la renta de la Compañía (cont.)

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.

14. Patrimonio

Capital social.- El capital Social de la Compañía es de US\$ 500.000 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

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.

15. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2014	2013
	<i>(U,S, dólares)</i>	
Costo de ventas	5,051,481	3,837,523
Sueldos y salarios	443,288	451,341
Honorarios profesionales y dietas	34,656	109,085
Mantenimiento y reparaciones	93,717	76,574
Arriendo	34,178	82,517
Promoción y publicidad	55,920	20,098
Suministros y materiales	5,804	25,591
Provisión cuentas incobrables	-	4,338
Gastos de viaje, movilización, alimentación	34,443	36,177
Intereses	52,216	-
Seguros	33,949	38,233
Depreciación de propiedades, planta y equipo	76,109	55,861
Pagos por otros servicios	540,456	277,777
Total	6,456,217	5,015,115

KYPROSS S.A.

16. Política de gestión de riesgos

Las actividades de la compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Factores de riesgo.

La Administración es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua del manejo y control de la liquidez.

Dicha metodología se administra en base a una serie de procedimientos, normativas y políticas

Desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

La exposición de riesgo de la Compañía y el impacto de los instrumentos financieros de la Compañía están resumidos a continuación:

Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo asociado con la inhabilidad de la contra parte para cumplir con las obligaciones de pago. El riesgo de crédito está principalmente atribuido al efectivo y otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. La Gerencia cree que el riesgo de concentración de crédito con respecto a los instrumentos financieros incluidos en efectivo e importes pendientes de cobro es remoto.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía no cuenta con los recursos para cumplir sus obligaciones a su vencimiento. La Compañía administra este riesgo con un seguimiento permanente de los presupuestos de efectivo y gestión de los recursos para asegurar que tendrá suficiente liquidez para cumplir sus obligaciones. Todos los pasivos financieros con vencimiento menor de un año son clasificados como corrientes, al igual que la parte corriente de los pasivos a largo plazo.

- **Riesgo mercado.**

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida que puede surgir de cambios en factores de mercado como tasas de intereses, cambios de divisas, y precios, materia prima y de los precios de las acciones. Estas fluctuaciones pueden ser significativas.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

La Compañía está expuesta a riesgo de intereses a la extensión que el efectivo y los equivalentes de efectivo presentan tasas flotantes de intereses. El riesgo de interés en efectivo y equivalentes en efectivo y en las obligaciones de la Compañía no son considerados significativos.

- **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 24 de abril de 2015, 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.
