



KYPROSS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO).....	7
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO).....	8
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	9
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	11
1 - OPERACIONES	13
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES	13
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	15
a. Preparación de los estados financieros	15
c. Cuentas por cobrar comerciales	15
d. Inventarios	16
e. Propiedades, muebles y equipo	16
f. Deterioro de los activos no financieros	17
g. Pasivos Financieros	18
h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	19
i. Reconocimiento de ingresos	19
j. Beneficios a empleados	20
k. Cambios en políticas contables	20
l. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación	21
4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.....	23
5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	24
6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	24
7 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS	25
8 - PRÉSTAMOS A TERCEROS	26
9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	26
10 - INVENTARIOS	27
11 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES	27
12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	28
13 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO	30
14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	30
15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS	31
16 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	31
17 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	32
18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL.....	32
19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO	32
20 - PATRIMONIO.....	33
21 - INGRESOS	34
22 - COSTO DE VENTAS	34
23 - GASTOS DE ADMINISTRACION	35
24 - GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y ALMACENAMIENTO	36

25 -	GASTOS DE VENTA.....	37
26 -	OTROS INGRESOS.....	37
27 -	IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	38
28 -	REFORMAS TRIBUTARIAS	39
29 -	RESUMEN DE CONTRATOS	42
30 -	EVENTOS SUBSIGUIENTES.....	46

KYPROSS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	373.619	464.595
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	6	1.146.401	922.749
Cuentas por cobrar relacionadas	7	11.845	121
Préstamos a terceros	8	423.600	-
Otros activos no financieros	9	27.089	23.129
Total documentos y cuentas por cobrar		1.608.935	945.999
Inventarios	10	755.700	685.028
Gastos pagados por anticipado		30.538	21.605
Total activos corrientes		2.768.792	2.117.227
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	11	1.543.672	1.519.010
Activos por impuestos diferidos	12	8.284	-
Total de activos		4.320.748	3.636.237



Galo Miño
Gerente General



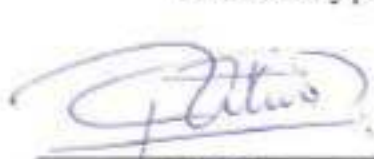
Maria Elena Mora
Jefe Financiero



Gabriela Maldonado
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

KYPROSS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a notas	31/12/2018	31/12/2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivo corriente:			
Pasivos financieros largo plazo porción corriente	13	188.672	87.500
Cuentas por pagar comerciales	14	1.198.995	1.067.226
Otras provisiones y beneficios definidos	15	234.273	157.265
Pasivos por impuestos corrientes	16	223.711	240.989
Cuentas por pagar relacionadas	7	574.928	1.747
Otros pasivos no financieros	17	353.688	342.816
Total de pasivos corrientes		2.774.267	1.897.543
Pasivos no Corrientes:			
Pasivos financieros largo plazo	13	69.661	58.334
Beneficios definidos por jubilación patronal	15 y 18	68.280	58.823
Beneficios definidos por desahucio	15 y 19	37.616	22.361
Pasivos por impuestos diferidos	12	675	675
Total de pasivos no corrientes		176.232	140.193
Total de pasivos		2.950.499	2.037.736
Patrimonio:			
Capital Suscrito	20	500.000	500.000
Reserva Legal	20	250.000	200.019
Resultados Acumulados	20	620.249	898.482
Total Patrimonio -- estado adjunto		1.370.249	1.598.501
Total Pasivo y patrimonio		4.320.748	3.636.237
  			
Galo Miño	Maria Elena Mora	Gabriela Maldonado	
Gerente General	Jefe Financiero	Contadora	

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

KYPROSS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a notas	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos por actividades ordinarias	21	8.524.878	8.470.799
Costo de operación	22	(4.718.103)	(4.655.791)
Ganancia bruta en ventas		3.806.775	3.815.008
Gastos de administración	23	(1.757.112)	(1.592.211)
Gastos de distribución y almacenamiento	24	(269.752)	(229.284)
Gastos de ventas	25	(798.412)	(1.159.229)
Total gastos operacionales		(2.825.276)	(2.980.724)
Ganancia de actividades operacionales		981.499	834.284
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(12.265)	(26.278)
Intereses ganados		12.788	4.000
Otros egresos		(9.266)	-
Otros ingresos	26	28.453	51.506
Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta		1.001.209	863.512
Participación de los trabajadores	27	(150.181)	(129.527)
Impuesto a la renta	12, 27 y 28	(251.218)	(209.903)
Ganancia neta		599.810	524.082
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
<i>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período</i>			
Pérdida actuarial		768	14.848
Efecto en revaluación de activos		-	(15.821)
Resultado Integral del Ejercicio		600.578	523.109
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria (US \$)		1,20	1,05
Número de acciones		500.000	500.000



Galo Miño
Gerente General



María Elena Mora
Jefe Financiero



Gabriela Maldonado
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

KYPROSS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva	Resultados Acumulados		ORI		
	Suscrito	Legal	Acumulados	NIF	Superávit por reevaluación propiedad	Pérdidas actuariales	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	500.000	160.608	1.148.948	45.553	18.706	(30.642)	1.843.173
Apropiación de la Reserva Legal (Véase Nota 20)	-	39.411	(39.411)	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	(767.781)	-	-	-	(767.781)
Resultado integral del ejercicio	-	-	524.082	-	(15.821)	14.848	523.109
Saldo al 31 de diciembre del 2017	500.000	200.019	865.838	45.553	2.885	(15.794)	1.598.501
Apropiación de la Reserva Legal (Véase Nota 20)	-	49.981	(49.981)	-	-	-	-
Pago dividendos (Véase nota 20)	-	-	(828.830)	-	-	-	(828.830)
Resultado integral del ejercicio	-	-	599.810	-	-	768	600.578
Saldo al 31 de diciembre del 2018	500.000	250.000	586.837	45.553	2.885	(15.026)	1.370.249



Galo Miño
Gerente General



María Elena Mora
Jefe Financiero



Gabriela Maldonado
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

KYPROSS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7.861.942	8.349.276
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(7.695.044)	(7.440.937)
Intereses ganados	12.788	4.000
Intereses pagados y otros cargos financieros	(21.531)	(26.278)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>158.155</u>	<u>886.061</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones en propiedad de equipo	(105.981)	(98.165)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(105.981)</u>	<u>(98.165)</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Disminución de obligaciones bancarias corrientes	-	(4.523)
Incremento (disminución) de obligaciones bancarias largo plazo	112.499	(87.499)
Dividendos pagados	(828.830)	(767.781)
Incremento (disminución) obligaciones con relacionadas	573.181	(252.869)
Efectivo neto utilizado en actividades de Financiamiento	<u>(143.150)</u>	<u>(1.112.672)</u>
Disminución neta del efectivo	(90.976)	(324.776)
Efectivo al inicio del año	<u>464.595</u>	<u>789.371</u>
Efectivo al final del año	<u><u>373.619</u></u>	<u><u>464.595</u></u>



Galo Miño
Gerente General



María Elena Mora
Jefe Financiero



Gabriela Maldonado
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

KYPROSS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	600.578	523.109
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	81.319	73.665
Baja de activos fijos	-	17.268
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(52.698)	(8.446)
Beneficios definidos por jubilación patronal	9.457	3.696
Beneficios definidos por desahucio	19.355	8.330
Uso provisión de desahucio	(4.100)	(9.822)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar comerciales	(600.238)	(113.077)
(Incremento) disminución en inventarios	(70.672)	90.642
Incremento en beneficios Sociales	77.008	38.051
Incremento gastos pagados por anticipado	(8.933)	(11.250)
Incremento en cuentas por pagar	125.363	273.678
Incremento de activos por impuestos diferidos	(82.84)	-
Total de ajustes al resultado integral del año	(442.423)	362.952
Efectivo neto provisto por actividades de operación	158.155	886.061



Galo Miño
Gerente General



Maria Elena Mora
Jefe Financiero



Gabriela Maldonado
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

KYPROSS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1- OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 20 de noviembre del año 2001 e inscrita en el registro mercantil el 03 de enero de 2002; y está dedicada a la elaboración, procesamiento, importación, exportación, distribución y comercialización al por mayor y menor de productos alimenticios, agropecuarios y agroindustriales.

Entre los principales productos que distribuye la empresa son las papas pre-fritas congeladas y verduras pre-cocidas congeladas. La materia prima en su mayoría es importada y solo un pequeño porcentaje es local. La compañía es representante de importantes marcas internacionales como son: Lutosa, Ecofrost, Comagra y Todo Listo. También cuenta con sus propias marcas nacionales como son Iceman y Patata.

La totalidad de los ingresos de KYPROSS S.A., provienen de la venta de productos a clientes como Corporación Favorita C.A., Grupo TCG, Fabrifood S.A., entre otros.

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición. - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**
Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
 - Clasificación de los grupos por segmentos,
 - Creación de las bandas de anticuación,
 - Determinación de los importes brutos cancelados,
 - Determinación de las tasas de incumplimiento,
 - Consideración de evaluaciones individuales.

KYPROSS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación)

• Vida útil de bienes de uso

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

• Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, expresados en nota 12

• Obligaciones por beneficios definidos:

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 18 y 19

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados.

La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
 (Continuación)

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía y su administración, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 20), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 5).

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
 (Continuación)

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 15).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2018 y 2017 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 10).

e. Propiedades, muebles y equipo

Las partidas de propiedades, muebles y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de vehículos y terrenos, en el caso de terrenos es llevado al costo atribuido. En el caso de los vehículos se encuentran valoradas al método del revaluado. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 11).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de un activo fijo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Después del reconocimiento inicial, los vehículos, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los vehículos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento del superávit de revaluación de

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los vehículos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con un superávit anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de vehículos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de superávit a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias. Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso KYPROSS S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que KYPROSS S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. (Véase Nota 13)

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que KYPROSS S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
 (Continuación)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente. (Véase Nota 14)

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 que es del 28% (25% para el año 2017) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 12 y 27).

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 12)

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador.
- Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de descuento del 4,14% determinada por el perito. (Véase Nota 15,18 y 19).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 27).

k. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 15 (Contratos con clientes), de acuerdo al enfoque general ingresos basados en “el contrato” la Compañía considera el importe del ingreso en base a la parte asignada de la contraprestación esperada y el reconocimiento del ingreso en función de la obtención del control por parte del cliente. Dado esto, la norma no tuvo efecto en sus estados financieros, sólo reclasificaciones por presentaciones de ingresos de actividades ordinarias, que estaban registrados como ganancias.

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1º de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 1.343.

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

El efecto neto en cambio de políticas contables con efecto en el patrimonio se muestra a continuación:

	US\$
NIIF 9 (pérdidas crediticias esperadas)	(1.343)
Efecto neto, cambio de políticas	(1.343)

Salvo por lo anterior, durante los periodos cubiertos por estos estados financieros separados, las políticas contables han sido aplicadas consistentemente

1. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

Normas y enmiendas

Aplicación obligatoria para:

NIIF 16 - Arrendamientos
IFRIC 23 - Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas
Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)

Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

ENMIENDAS A NIIF's

Aplicación obligatoria para:

NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta
NIIF 9 - Instrumentos Financieros : pagos con compensación negativa
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta
NIC 12 - Impuestos a las Ganancias : consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio
NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.
NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.
NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : definición de un negocio
NIC 1 y 8 - Definición de Material

Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
 (Continuación)

NIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar su uso. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Respecto a la NIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arriendos operativos, se puede concluir que los contratos afectados a la Compañía son principalmente aquellos asociados a bodegas.

La compañía ha optado en la adopción inicial de la norma en su modalidad retrospectiva modificada reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de interés incremental de endeudamiento. Adicionalmente, se reclasificarán al activo fijo los gastos anticipados que están vigentes por dichos contratos. Las cifras comparativas con el 2018 en los estados financieros no se modificarán y se presentarán según las normas contables originales.

Se considerarán los contratos cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez renegociados los contratos y se haya despejado la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

El impacto estimado del ajuste inicial al 1 de enero de 2019 sobre el estado de situación es el siguiente:

	TOTAL
	US\$
Aumento en pasivos por arrendamientos	167.748
Aumento de activos fijos por derechos de Uso	167.748

Este ajuste inicial en el estado de situación origina un mayor activo por derechos de uso y como contrapartida un mayor pasivo por arrendamientos, y activos y pasivos por impuestos diferidos. El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, depreciación, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio por NIIF 16, dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de los mismos. Estos

KYPROSS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

cambios producto de la norma, afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros.

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Kypross S.A. es una empresa líder en la comercialización de alimentos congelados, abasteciendo a clientes del segmento food service, como son las Horecas (Hoteles, restaurantes y catering), y también al segmento de retail, que constituyen todos los supermercados reconocidos en el mercado ecuatoriano. Durante el año 2018, la empresa se ha fortalecido, posicionando sus ventas por sobre los ocho millones de dólares en los últimos 3 años.

La estructura financiera de la empresa, para el presente año sufrió un cambio, equilibrando de una manera más eficiente el apalancamiento de terceros versus el apalancamiento de sus accionistas, por lo que el valor de la empresa ha mejorado, manteniendo índices adecuados de liquidez, y endeudamiento, lo cual mejora considerablemente el retorno sobre el patrimonio de los accionistas. Esta estructura financiera ofrece solvencia y liquidez adecuados para la operación de la empresa.

Entre los mayores riesgos potenciales claramente identificados, podemos mencionar:

Debido a que la mayor proporción de nuestro portafolio de productos son importados desde Europa, y se trata de productos agrícolas, el mayor riesgo que la empresa enfrenta actualmente, es un riesgo asociado con el factor climático, con una incidencia directa en el volumen ofertado por las fábricas productoras de papa congelada a nivel mundial, así como la calidad de las cosechas anuales. El contar con varios proveedores de varias fábricas, nos permite mitigar este riesgo de mejor manera.

Por otro lado la variación del tipo de cambio del Euro vs el dólar, es otro factor de riesgo que podría impactar directamente, significando un mayor costo de adquisición del producto terminado. Los años de experiencia y el posicionamiento de nuestra empresa en el mercado ecuatoriano, nos brinda la posibilidad de no caer en guerras de precios y consecuentemente sostener un margen bruto estable que garantiza una salud financiera de la empresa.

KYPROSS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cajas:</u>		
Caja General	28.703	37.533
Cajas Chicas	1.120	820
Fondo Rotativo	1.680	834
 <u>Bancos:</u>		
Bancos nacionales	333.927	412.298
Bancos del exterior	8.189	13.110
 Total efectivo y equivalentes	 373.619	 464.595
	=====	=====

6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corriente	552.251	644.037
 Vencido de:		
0-30 días	416.845	295.082
31-60 días	107.354	11.741
61-90 días	51.017	562
mas de 120 días	107.427	7.122
 Total cartera	 1.234.894	 958.544
Estimación por deterioro (1)	(88.493)	(35.795)
	1.146.401	922.749
	=====	=====

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Comisiones por ventas	-	9.532
Préstamos entregados	171.845	200.000
	<u>171.845</u>	<u>209.532</u>
	=====	=====

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías relacionadas y accionista al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
<u>Relacionadas</u>		
Galo Miño	11.845 (1)	-
Repmajusa S.A.	-	121
	<u>11.845</u>	<u>121</u>
	=====	=====
<u>Cuentas por Pagar</u>		
<u>Accionistas</u>		
Marjusan LLC	699 (2)	699
Iceman Foods LLC	142.755 (2)	524
Zona Tech LLC	142.755 (2)	524
	<u>286.209</u>	<u>1.747</u>
	=====	=====
<u>Relacionadas</u>		
Repmajusa S.A.	288.719 (3)	-
	<u>288.719</u>	<u>-</u>
	=====	=====
<u>Total cuentas por pagar relacionadas</u>	<u>574.928</u>	<u>1.747</u>
	=====	=====

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS
(Continuación)

- (1) Corresponde a préstamo realizado para la compra de acciones en Iceman Foods LLC.
- (2) Corresponde a dividendos de los años 2016 y 2017.
- (3) Préstamo otorgado para capital de trabajo a ser cancelado hasta mayo del 2019 con una tasa de interés del 8,95%.

8 - PRÉSTAMOS A TERCEROS

Los saldos de préstamos a terceros al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
Rostcorp Inc.	128.000 (1)		-
Juman Corporation	96.000 (1)		-
Ed Ltda. Corporation	96.000 (1)		-
Automoviles, Repuestos y Partes ARP S.A.	97.600 (2)		-
Grupo Prime	6.000 (1)		-
	-----		-----
	423.600		-
	=====		=====

- (1) Corresponde a los anticipos entregados para la compra de acciones.
- (2) Corresponde a la entrega de dos préstamos para capital de trabajado a ser cancelado hasta junio del 2020 y que genera un interés del 8,76%, el valor incluye un total de US\$ 10.183 correspondiente a intereses.

9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros activos no financieros al 31 de diciembre se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
Cuentas por cobrar SRI	12.457 (1)		12.457
Anticipo proveedores	-		71
Garantías entregadas	5.729		2.594
Empleados	8.822		7.003
Otros	81		1.004
	-----		-----
	27.089		23.129
	=====		=====

KYPROSS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

(Continuación)

- (1) Valor pagado en exceso en Retención Iva 20%, por error al momento de realizar la declaración se toma el valor de base imponible Retención IVA 20%, este valor fue devuelto en febrero del 2019.

10 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inventario de Producto Terminado	474.392	446.661
Inventario en tránsito	228.105	210.146
Inventario de Suministros	50.383	26.668
Inventario Materia Prima	2.820	1.553
	<u>755.700</u>	<u>685.028</u>
	=====	=====

11 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de propiedades, equipos y muebles durante los años 2017 y 2018:

	<u>Saldo al 1</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>de enero</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>diciembre del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>diciembre del</u>
	<u>del 2017</u>			<u>2017</u>		<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Edificios	601.495	-	-	601.495	-	601.495
Maquinaria y Equipo	313.976	618	-	314.594	11.011	325.605
Vehículos	114.204	93.503	(22.012)	185.695	21.866	207.561
Equipo de Computo	57.279	4.044	-	61.323	17.247	78.570
Software	3.044	-	-	3.044	-	3.044
Muebles y Enseres	25.640	-	-	25.640	11.489	37.129
Instalaciones	7.526	-	-	7.526	-	7.526
Equipo de Oficina	8.070	-	-	8.070	4.319	12.389
	<u>1.151.234</u>	<u>98.165</u>	<u>(22.012)</u>	<u>1.207.387</u>	<u>65.932</u>	<u>1.273.319</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(245.456)</u>	<u>(73.665)</u>	<u>4.744</u>	<u>(314.377)</u>	<u>(81.319)</u>	<u>(395.696)</u>
	<u>885.778</u>	<u>24.500</u>	<u>(17.268)</u>	<u>893.010</u>	<u>(15.387)</u>	<u>877.623</u>
Terrenos (1)	626.000	-	-	626.000	-	626.000
Construcciones en curso	-	-	-	-	40.049	40.049
	<u>1.511.778</u>	<u>24.500</u>	<u>(17.268)</u>	<u>1.519.010</u>	<u>24.662</u>	<u>1.543.672</u>

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES
(Continuación)

- (1) Los terrenos se encuentran garantizando las obligaciones bancarias adquiridas por la compañía. (Véase Nota 11).
- (2) La vida útil de las Propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	30
Maquinaria y Equipo	8,9 y 10
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	8 y 10

12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 8.284 y su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	5.856	-
Activos diferidos relativo a desahucio	2.428	-
	-----	-----
	8.284	-
	=====	=====

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2018 no se han reconocido pasivos por impuestos diferidos.

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Pasivos diferidos relativo a depreciación de vehículos	675	675

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

- b) El siguiente es el movimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos durante los años 2018 y 2017:

Movimientos en activos por Impuestos Diferidos	31/12/2018	A: 31/12/2017
Activos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	-	-
Incremento en Activos por Impuestos Diferidos	8.284	-
	-----	-----
Total Activos por Impuestos Diferidos, saldo final	8.284	-
	=====	=====
Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos	31/12/2018	31/12/2017
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	675	675
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	675	675
	=====	=====

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	2018	2017
	US\$	US\$
Gasto por impuesto corriente (Véase Nota 27)	259.502	209.903
	-----	-----
Total gasto por impuesto corriente	259.502	209.903
Impuesto diferido		
Jubilación patronal	(5.856)	-
Desahucio	(2.428)	-
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	(8.284)	-
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	251.218	209.903
	=====	=====

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO

Las obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2018, representan el saldo pendiente de las obligaciones con las siguientes entidades:

	<u>Tasa de interés</u> <u>Anual</u>	<u>Porción corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<i>Banco Pacifico (1)</i>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de julio del 2019	8,76%	58.333	-	58.333
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de junio del 2020	8,76%	130.339	69.661	200.000
		188.672	69.661	258.333
		=====	=====	=====

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<u>Años</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2019	188.672
2020	69.661
	258.333
	=====

(1) Préstamos garantizados con hipoteca abierta sobre el terreno de la compañía. (Véase Nota 11).

14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Proveedores Locales	463.157	120.497
Proveedores del Exterior	735.838	946.729
	1.198.995	1.067.226
	=====	=====

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	<u>Saldo al 01 de</u> <u>enero del</u> <u>2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (a)	157.265	211.391	(134.383)	234.273
Estimación por deterioro de incobrables	(35.795)	(52.698)	-	(88.493)
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	58.823	9.457	-	68.280
Reserva para desahucio	22.361	19.355	(4.100)	37.616
	<u>81.184</u>	<u>28.812</u>	<u>(4.100)</u>	<u>105.896</u>

(a) Incluye provisiones décimo tercero, décimo cuarto sueldos, aporte patronal, fondos de reserva y participación de trabajadores en las utilidades.

16 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Impuesto a la renta por pagar	182.070	130.661
IVA por pagar	21.380	37.384
Retenciones de IVA	12.529	13.659
Retenciones de impuesto a la renta	7.732	59.285
	<u>223.711</u>	<u>240.989</u>
	=====	=====

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

17 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Provisiones	308.931 (1)	310.875
Tarjetas de crédito	27.762	16.782
Impuesto salida de divisas	14.468	14.364
Otros	2.527	795
	<u>353.688</u>	<u>342.816</u>
	=====	=====

- (1) Corresponde a la provisión de servicios técnicos y otros servicios US\$ 90.000, bono anual por gestión de Gerencia General por US\$ 58.000, honorarios por análisis de cobertura geográfica por US\$ 50.000, consultorias de planificación estratégica por US\$ 25.000, comisiones en ventas por US\$ 29.962, construcción de marca por US\$ 20.500, promociones en supermercados US\$ 7.826, soporte de sistemas, transporte de mercadería, servicios públicos varios por US\$ 20.132, y otros menores por US\$ 11.526. (Véase nota 29)

18- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados, los resultados así obtenidos el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa descuento actuarial del año 2018 fue del 4,12% anual y del año 2017 fue del 4,02% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre asciende a US\$ 68.280.

19- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

19- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO
(Continuación)

para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Kypross S.A., con su propia estadística.

20 - PATRIMONIO

Capital suscrito

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018, se encuentra representado por 500.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Durante el año 2017 la compañía apropió un valor de US\$ 39.411 correspondiente a resultados del año 2016 y un valor de US\$ 39.298 correspondiente a resultados del año 2015.

Durante el año 2018 la compañía apropió un valor de US\$ 49.981 correspondiente a resultados del año 2017.

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICLCPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

KYPROSS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

20 - PATRIMONIO

(Continuación)

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2018 de US\$ 45.553.

Distribución de dividendos

Mediante Junta General Ordinaria celebrada el 16 de agosto del 2018 se aprueba la distribución del total de resultados acumulados de acuerdo a la liquidez de la compañía.

21 - INGRESOS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	2018	2017
	US \$	US \$
Papas pre-fritas congeladas (Diferentes presentaciones)	7.177.367	6.968.236
Verduras y otros	1.347.511	1.502.563
	<u>8.524.878</u>	<u>8.470.799</u>
	=====	=====

22 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

22 - COSTO DE VENTAS
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Costos de ventas	4.501.819	4.417.267
Fletes	-	1.625
Sueldos y Salarios	75.287	81.712
Beneficios Sociales	31.060	28.068
Servicios Básicos	33.728	34.020
Depreciaciones	32.429	42.378
Suministros y Materiales	28.037	11.387
Alimentación	-	4.912
Mantenimiento y Reparaciones	8.109	17.085
Seguros y Reaseguros	5.093	4.980
Otros menores	2.541	12.357
	<u>4.718.103</u>	<u>4.655.791</u>

23 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Honorarios, asesorías y consultorías	455.604	558.325
Sueldos y Salarios	245.712	233.903
Impuestos y Contribuciones	175.115	164.207
Gastos de viaje	136.104	16.582
Soporte de Sistemas	114.562	41.979
Beneficios Sociales	85.148	72.521
Gastos Legales	61.894	39.475
Servicios Varios	55.280	28.812
Mantenimiento y reparaciones	57.435	117.237
Provisión cuentas incobrables	52.698	8.446
Seguros y reaseguros	47.860	43.010
Telefonía y tiempo aire	41.143	37.953
Atenciones y agasajos	53.306	24.126
Depreciaciones	26.030	25.984

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - GASTOS DE ADMINISTRACION
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por jubilación	20.909	19.580
Arriendos	11.111	4.800
Alimentación	10.908	19.088
Servicios Básicos	10.642	12.372
Capacitación	8.480	10.681
Gasto por desahucio	8.639	7.294
Suministros y materiales	7.301	35.002
Combustibles	5.577	5.409
Movilización	1.529	19.052
Suscripciones y afiliaciones	1.420	3.184
Fletes	800	880
Uniformes y equipo de trabajo	331	17.104
Otros Menores	61.574	25.205
	-----	-----
	1.757.112	1.592.211
	=====	=====

24 - GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y ALMACENAMIENTO

Los gastos de distribución y almacenamiento por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Fletes	197.712	172.858
Mantenimientos y Reparaciones	29.845	9.326
Servicios varios	8.469	5.758
Arrendamiento	6.157	24.000
Combustibles	5.331	2.278
Alimentación personal	4.875	4.260
Uniformes y ropa de trabajo	2.875	2.582
Seguros y Reaseguros	2.486	2.757
Movilización personal	1.654	1.251
Suministros y materiales	248	2.320
Capacitación	720	340
Otros	9.380	1.554
	-----	-----
	269.752	229.284
	=====	=====

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y Salarios	286.288	231.551
Publicidad y Marketing	207.150	119.203
Beneficios Sociales	95.183	67.987
Comisiones, impulso ventas, otros	66.396	493.099
Servicios varios	37.437	82.124
Autoconsumos	27.754	18.311
Gastos de viaje	29.928	29.783
Seguros y Reaseguros	11.076	14.991
Movilización	7.520	29.580
Combustibles	6.686	5.880
Alimentación	5.908	21.857
Capacitación	4.417	3.714
Atenciones y Agasajos	3.948	27.973
Honorarios	130	1.500
Otros Menores	8.590	11.676
	-----	-----
	798.412	1.159.229
	=====	=====

26 - OTROS INGRESOS

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Venta de activo fijo	-	5.000
Diferencias en módulos	28.453	46.506
	-----	-----
	28.453	51.506
	=====	=====

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

27.1.- A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2018 y 2017:

	2017		2017	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	1.001.209	1.001.209	863.512	863.512
Más - gastos no deducibles (1)		96.052		141.604
Menos - deducciones por leyes especiales (2)		(20.286)		(35.976)
Base para participación a trabajadores	1.001.209		863.512	
15% en participación	150.181	(150.181)	129.527	(129.527)
Base para impuesto a la renta		926.794		838.613
28% - 25% Impuesto a la renta		259.502		209.903

(1) Incluye un valor de US\$ 42.091 correspondiente a la estimación de deterioro de cuentas por cobrar, US\$ 29.548 correspondiente a jubilación patronal; gasto sin sustento tributario y multas por US\$ 17.471, y otros menores por US\$ 6.942.

(2) Corresponde a las primas de seguro por riesgos personales de los trabajadores y sobre los bienes que integran la actividad generadora del ingreso gravable, de acuerdo al numeral 4 del art. 10 de la LRTI.

27.2.- A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2018			2017		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		259.502	30,49%		209.903	28,60%
Impuesto teórico (tasa nominal)		238.288	28,00%		183.496	25,00%
Resultado contable antes de impuesto	851.028			733.985		
Tasa nominal	28%			25%		
Diferencia		21.214	2,49%		26.407	3,60%

KYPROSS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

(Continuación)

	2018			2017		
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	96.052	26.895	3,16%	141.604	35.401	4,82%
Deducciones leyes especiales	(20.286)	(5.680)	-0,67%	(35.976)	(8.994)	-1,23%
		<u>21.214</u>	<u>2,49%</u>		<u>26.407</u>	<u>3,60%</u>
	=====	=====		=====	=====	

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
 - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
 - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
2. Gastos deducibles:
 - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
 - Con respecto a los gastos personales:
 - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
 - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
 - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

- Para la conciliación tributaria:
 - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas	Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo
 Pensiones jubilares
 Herencias, legados y donaciones
 Loterías y rifas
 Indemnizaciones por seguros
 Indemnizaciones por despido intempestivo
 Bonificaciones por desahucio laborales
 Enajenación ocasional de inmuebles
 Dividendos
 Rendimientos financieros
 Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y
 Enajenación de derechos representativos de capital

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
 - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
 - Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
 - Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
 - Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
 - En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.
6. Anticipo de impuesto a la renta:
- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
- La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Retención de Impuesto a la Renta

7. Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

29 - RESUMEN DE CONTRATOS

A continuación se detalla el resumen de los principales contratos que mantiene la empresa.

CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE SOPORTE COMERCIAL

En Quito a los 28 días del mes de junio del 2018, comparecen a la celebración del presente contrato la compañía **KYPROSS S.A.** y el señor **Carlos Raúl Ribadeneira**, especialista en temas de desarrollo comercial y estrategias de mercado. Los comparecientes declaran ser hábiles y capaces para contratar y acuerdan celebrar el presente Contrato de Consultoría Comercial.

KYPROSS S.A. como parte de la planeación estratégica ha determinado la necesidad de un crecimiento y masificación de clientes en zonas geográficas, en las cuales actualmente no tiene cobertura, por lo que requiere de los servicios del comisionista con la finalidad de gestionar, facilitar y sostener clientes en el mercado de alimentos, tendiente a la creación, mantenimiento y crecimiento de la participación en el mercado local.

Las partes establecen de mutuo acuerdo el pago de un 5% de las ventas generadas en el período de liquidación. Al valor que se calcule se añadirá el IVA y se realizará las retenciones respectivas.

El plazo de este contrato es de 6 meses contados a partir de su suscripción. Cumplido este plazo, el contrato se renovará automáticamente a menos que las partes decidan expresamente y por escrito darlo por terminado.

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

29 - RESUMEN DE CONTRATOS
 (Continuación)

CONTRATO DE COMISIONES POR VENTAS Y MANTENIMIENTO DE
CLIENTES

En Quito a los 03 días del mes de enero del 2017, comparecen a la celebración del presente contrato la compañía **KYPROSS S.A.** y la señora **Consuelo Enith Díaz León**. Los comparecientes declaran ser hábiles y capaces para contratar y acuerdan celebrar el presente Contrato de comisión por ventas y mantenimiento de clientes.

KYPROSS S.A. como parte de la planeación estratégica ha determinado la necesidad de un crecimiento y masificación de clientes en zonas geográficas, en las cuales actualmente no tiene cobertura, por lo que requiere de los servicios del comisionista con la finalidad de gestionar, facilitar y sostener clientes en el mercado de alimentos, tendiente a la creación, mantenimiento y crecimiento de la participación en el mercado local.

Las partes establecen de mutuo acuerdo el pago de un 9,5% de las ventas generadas en el período de liquidación. Al valor que se calcule se añadirá el IVA y se realizará las retenciones respectivas.

El plazo de este contrato es de 1 año contados a partir de su suscripción. Cumplido este plazo, el contrato se renovará automáticamente a menos que las partes decidan expresamente y por escrito darlo por terminado.

CONTRATO DE CONTROL DE PRESENCIA DE LOS PRODUCTOS
ICEMAN FOODS EN SUPERMERCADOS

En Quito a los 15 días del mes de enero del 2018, comparecen a la celebración del presente contrato la compañía **KYPROSS S.A.** y la señora **Johanna Jazmina Erraez Escobar**. Los comparecientes declaran ser hábiles y capaces para contratar y acuerdan celebrar el presente Contrato.

Las partes acuerdan suscribir el presente contrato de control de presencia de los productos **ICEMAN FOODS** que actualmente se encuentran en supermercados a nivel nacional, con la finalidad de precautelar la imagen de la marca, calidad de producto y constatar los espacios asignados en perchas dentro de los supermercados a la compañía **KYPROSS S.A.**

La señora **Johanna Jazmina Erraez Escobar** se compromete a los siguiente:

- Realizar visitas mensuales a nivel nacional, en todos los locales de las cadenas de supermercados que distribuyan los productos **ICEMAN FOODS**, de acuerdo con la planificación que para el efecto otorgue el funcionario responsable de Retail de **KYPROSS S.A.**
- A entregar un reporte cuando **KYPROSS** así lo considere necesario en relación de las visitas a los supermercados, en donde incluirá los comentarios que considere necesario.

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

29 - RESUMEN DE CONTRATOS
 (Continuación)

Las partes convienen en establecer como plazo de vigencia para la prestación de éste servicio por 1 año contados a partir de la suscripción del mismo.

KYPROSS S.A. se compromete a cancelar en favor de la señora Johanna Jazmina Erraez Escobar, por concepto de comisiones por el control de presencia de los productos ICEMAN FOODS, el valor de US\$ 8 por visita efectuada a las diferentes cadenas de supermercados, conforme conste de los reportes que se entregará previamente.

CONTRATO DE COMISIONES POR VENTAS Y MANTENIMIENTO DE
CIENTES

En Quito a los 05 días del mes de enero del 2018, comparecen a la celebración del presente contrato la compañía **KYPROSS S.A.** y la señor **Manuel Armando Farías Cevallos**. Los comparecientes declaran ser hábiles y capaces para contratar y acuerdan celebrar el presente Contrato de comisión por ventas y mantenimiento de clientes.

KYPROSS S.A. como parte de la planeación estratégica ha determinado la necesidad de un crecimiento y masificación de clientes en zonas geográficas, en las cuales actualmente no tiene cobertura, por lo que requiere de los servicios del comisionista con la finalidad de gestionar, facilitar y sostener clientes en el mercado de alimentos, tendiente a la creación, mantenimiento y crecimiento de la participación en el mercado local.

Las partes establecen de mutuo acuerdo el pago de un 8% de las ventas generadas en el período de liquidación. Al valor que se calcule se añadirá el IVA y se realizará las retenciones respectivas.

El plazo de este contrato es de 1 año contados a partir de su suscripción. Cumplido este plazo, el contrato se renovará automáticamente a menos que las partes decidan expresamente y por escrito darlo por terminado.

CONTRATO DE CONSULTORÍA

En Quito a los 09 días del mes de junio del 2018, comparecen a la celebración del presente contrato la compañía **KYPROSS S.A.** y la señor **Juan Carlos Arellano** representante legal de a compañía **VALUEADVISOR S.A.**. Los comparecientes declaran ser hábiles y capaces para contratar y acuerdan celebrar el presente Contrato de Consultoría.

KYPROSS S.A. como parte de la planeación estratégica, he determinado la necesidad de llevar al mejor nivel posible la rentabilidad sobre el patrimonio y sobre los activos (ROE), por lo que considera indispensable realizar una revisión exhaustiva de todos los procesos de la empresa, a fin de determinar puntos críticos de eficiencia en la operación de la empresa.

KYPROSS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

29 - RESUMEN DE CONTRATOS

(Continuación)

VALUEADVISOR S.A. es una empresa que se dedica a prestar servicios de asesoramiento empresarial en temas relacionados con procesos, planeación financiera y otros relacionados. En el contrato se acuerda que:

- Evaluar la estructura financiera actual de la empresa, en base de informes de valoración que posee actualmente la compañía.
- Determinar la estructura financiera óptima de la empresa, para maximizar la rentabilidad.
- Evaluación de todos los procesos actuales, modificación y puesta en marcha de todos los procesos organizacionales de la compañía.

El plazo del contrato es de 1 año a partir de la suscripción del mismo, sin embargo de este plazo se determina entregas parciales al mismo, las mismas que se detallan a continuación:

- Para la entrega de la evaluación y levantamiento de procesos internos y propuesta de mejoras se estipula un plazo máximo de 180 días a contarse desde la entrega del informe de planificación financiera para el año 2018.
- Para la implementación de los procesos y puesta en marcha de los mismos, en la organización, un plazo máximo de 90 días a contarse desde la aprobación de la Gerencia del informe de Evaluación y Levantamiento.

El precio pactado para la ejecución del presente contrato es de US\$ 58.000 , mismos que serán pagados de la siguiente manera:

- a) Un valor de US\$ 1.500 de forma mensual, para lo cual la consultora entregará una factura a la finalización de cada mes, a la que agregará los impuestos de Ley.
- b) Un valor de US\$ 15.000 a la presentación del informe preliminar con el levantamiento de todos los procesos actuales de la empresa la propuesta de modificaciones a los mismos.
- c) Un valor de US\$ 25.000 a la terminación de la implementación de los procesos modificados debidamente valorados y el informe de valoración económico de los mismos.

CONTRATO DE DESARROLLO E IMPLEMENTACIÓN DE ADDON PARA COMISIÓN DE VENTAS Y MÓDULO DE MANEJO DE PRESUPUESTOS

En Quito a los 08 días del mes de agosto del 2018, comparecen a la celebración del presente contrato la compañía **KYPROSS S.A.** y la señor **Pablo Arturo Zurita Berru** representante legal de a compañía **ZUBERTECH ENLACE DIGITAL S.A.**. Los comparecientes declaran ser hábiles y capaces para contratar y acuerdan celebrar el presente Contrato de desarrollo e implementación de addon para comisión de ventas y módulo de manejo de presupuestos.

El precio total que acuerdan como justo precio del contrato es de US\$ 32.000, el mismo que será cancelado en un solo pago al finalizar el objeto del mismo.

KYPROSS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

29 - RESUMEN DE CONTRATOS
 (Continuación)

El contratista se compromete a entregar los servicios componente de este contrato dentro de 90 días hábiles después que se haya formalizado este instrumento legal.

30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 25 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Galo Miño
Gerente General



María Elena Mora
Jefe Financiero



Gabriela Maldonado
Contadora