

KM SOLUTIONS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Notas	Descripción	Páginas
	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:	6
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	6
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	7
1.	Bases de preparación.	7
2.	Pronunciamientos contables y su aplicación.	7
2.1	Moneda funcional y de presentación.	16
2.2	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	16
2.3	Efectivo.	16
2.4	Activos financieros.	16
2.5	Inventarios.	17
2.6	Servicios y otros pagos anticipados.	18
2.7	Activos por impuestos corrientes.	18
2.8	Propiedades, maquinaria y equipos.	18
2.9	Deterioro de valor de activos no financieros.	20
2.10	Costos por intereses.	21
2.11	Préstamos y otros pasivos financieros.	22
2.12	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	22
2.13	Baja de activos y pasivos financieros.	22
2.14	Provisiones.	23
2.15	Beneficios a los empleados.	24
2.16	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	25
2.17	Capital social.	25
2.18	Aportes para futuras capitalizaciones.	25
2.19	Ingresos de actividades ordinarias.	25
2.20	Costo de venta.	26
2.21	Gastos de administración, otros y financieros.	26
2.22	Segmentos operacionales.	26
2.23	Medio ambiente.	27
2.24	Estado de Flujo de Efectivo.	27
2.25	Cambios de en políticas y estimaciones contables.	27
3	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	27
4	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	32
	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	35
5	EFFECTIVO.	35
6	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	35
7	PROVISIÓN PARA DOCUMENTOS Y CUENTAS INCOBRABLES.	36
8	INVENTARIOS.	36
9	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	36
10	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	37
11	PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS.	37
12	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	39
13	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	39
14	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	40
15	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	41
16	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	43
17	IMPUESTOS DIFERIDOS.	45
18	CAPITAL SOCIAL.	48

KMSOLUTIONS S.A.

Índice

Notas	Descripción	Páginas
19	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.	48
20	RESERVAS.	48
21	RESULTADOS ACUMULADOS.	48
22	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	49
23	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	50
24	COSTO DE VENTAS.	51
25	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	51
26	GASTOS FINANCIEROS.	52
27	TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.	52
28	CONTINGENCIAS.	52
29	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	53
30	SANCIONES.	54
31	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	54
32	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	57

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
KMSOLUTIONS S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792094429001.
- **Domicilio de la entidad.**
Pasaje Juan Boniche N632-40 y Rusia.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación.**
Ecuador.
- **Descripción.**

KMSOLUTIONS S.A. fue constituida el 23 de marzo de 2007, en la ciudad de Quito Ecuador. Su objetivo principal es la industria de ensamblaje, distribución, alquiler y comercialización de copiadoras, impresoras, calculadoras, equipos periféricos y otros equipos de oficina, así como de programación, materiales consumibles, accesorios y repuestos, la prestación de servicios de mantenimiento y reparación relativos a equipos de oficina. Además, la Compañía se dedica a la prestación de servicios de mantenimiento, reparación y otros relativos a los equipos de oficina.

- **La composición accionaria.**

Las acciones de KMSOLUTIONS S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	%	Nacionalidad
Sr. Eggers Nehring Manfred Hans	51,00%	Extranjera
Sr. Humberto A. Herrera	24,00%	Ecuatoriana
Srta. Diana Lara	25,00%	Ecuatoriana
Total	100.00%	

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- Líneas de negocio y productos.

KMSOLUTIONS S.A. cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- a. Servicio de renta de fotocopadoras.
- b. Impresión de pre-formatos.
- c. Contratos de servicio técnico calificado para equipos Kyocera.
- d. Venta de repuestos y suministros para equipos Kyocera.
- e. Venta de equipos e insumos Kyocera.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

1. Bases de preparación.

Los estados financieros de la Compañía KMSOLUTIONS S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

- a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en Diciembre de 2014)	01-Ene-2016

KMSOLUTIONS S.A.**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresadas en dólares)**

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura" (Emitida en junio de 2014)	01-Ene-2016 (*)
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles" (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados" (Emitida en agosto de 2014)	01-Ene-2016
NiIF 9 - "Instrumentos financieros" • Emitida en julio de 2014 • Emitida en noviembre de 2013	01-Ene-2018 Sin determinar
NiIF 10 - "Estados financieros consolidados" y NIC 28 - "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (Emitida en septiembre de 2014)	01-Ene-2016 (*)
NiIF 11 "Acuerdos conjuntos" (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2016 (*)
NiIF 14 - "Cuentas regulatorias diferidas" (Emitida en enero de 2014)	01-Ene-2016 (*)
NiIF 15 - "Ingresos procedentes de contratos con clientes" (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2017

NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos Intangibles"

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIC 27 "Estados financieros separados".

Esta enmienda permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida.

NIIF 9 - "Instrumentos financieros".

Emitida en julio de 2014.

Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su adopción anticipada es permitida.

Emitida en noviembre de 2013.

Las modificaciones incluyen, como elemento principal, una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas, para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgo en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en Otros Resultados Integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción del valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes".

Aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta norma proporciona un modelo único basado en principios de cinco pasos: 1) Identificar el contrato; 2) Identificar las obligaciones separadas; 3) Determinar el precio de la transacción; 4) Asignar un precio de transacción entre las obligaciones de ejecución de contratos; y 5) Contabilizar los ingresos cuando la Compañía satisface las obligaciones. Además requiere revelaciones más detalladas. Se permite la aplicación anticipada.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIC 1 "Presentación de estados financieros".

El IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

() Estas Enmiendas/Normas/Iniciativas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

La Administración de la Compañía está evaluando la aplicación e impactos de los citados cambios, pero estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas y que se pueden aplicar a la Compañía, no tendrán impacto significativo en sus estados financieros de periodos posteriores.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 - "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas"	01-Ene-2016
NIIF 7 - "Instrumentos financieros: Información a revelar"	01-Ene-2016
NIC 19 - "Beneficios a los empleados"	01-Ene-2016
NIC 34 - "Información financiera intermedia"	01-Ene-2016 (*)

NIIF 5 - "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas".

La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de "mantenidos para la venta" a "mantenidos para su distribución", o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal.

NIIF 7 - "Instrumentos financieros: Información a revelar".

La enmienda aclara, si un contrato de prestación de servicios es la implicación continuada en un activo transferido, y aclaraciones sobre revelaciones de compensación en los estados financieros intermedios condensados.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIC 19 - "Beneficios a los empleados".

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

(*) *Estas Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

- b. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones vigentes a partir del año 2014:

Enmiendas a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIC 32 - "Instrumentos financieros: Presentación" (Emitida en diciembre de 2011)	01-Ene-2014
NIC 27 - "Estados financieros separados" y NIIF 10 - "Estados financieros consolidados" y NIIF 12 - "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" (Emitidas en octubre de 2012)	01-Ene-2014
NIC 36 - "Deterioro del valor de los activos" (Emitida en mayo de 2013)	01-Ene-2014
NIC 39 - "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición" (Emitida en junio de 2013)	01-Ene-2014
NIC 19.-. "Beneficios a los empleados" (Emitida en noviembre de 2013)	01-Jul-2014

NIC 32 - "Instrumentos financieros: presentación".

Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Revela también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes, tanto en el curso normal del negocio, así como en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIC 27 - "Estados financieros separados" y NIIF 10 - "Estados financieros consolidados" y NIIF 12 - "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades".

Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos financieros" en sus estados financieros y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

NIC 36 - "Deterioro del valor de los activos".

Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 39 - "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición".

Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados para permitir continuar con la contabilidad de cobertura, con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. A tales efectos indica que las modificaciones no darán lugar a la expiración o terminación del instrumento de cobertura si: (a) como consecuencia de leyes o regulaciones las partes en el instrumento de cobertura acuerdan que una contraparte central, o una entidad (o entidades) actúen como contraparte, a fin de compensar centralmente sustituyendo a la contraparte original; (b) otros cambios, en su caso, a los instrumentos de cobertura, los cuales se limitan a aquellos que son necesarios para llevar a cabo dicha sustitución de la contraparte.

Esto incluye cambios en los requisitos de garantías contractuales, derechos de compensación de cuentas por cobrar y por pagar, impuestos y gravámenes. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 19.- "Beneficios a los empleados".

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

(*) *Estas Enmiendas no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2010-2012), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 2 - "Pagos basados en acciones"	01-Jul-2014 (*)
NIIF 3 - "Combinaciones de negocios"	01-Jul-2014
NIIF 8 - "Segmentos de operación"	01-Jul-2014
NIIF 13 - "Medición del valor razonable"	01-Jul-2014
NIC 16 - "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 - "Activos intangibles"	01-Jul-2014
NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas	01-Jul-2014

NIIF 3 - "Combinaciones de negocios".

Aclara que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, "Instrumentos financieros; Presentación".

Aclara, además, que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), financiera o no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 01-Jul-2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y a la NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras de 2012.

NIIF 8 - "Segmentos de operación".

Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. Esto incluye una descripción de los segmentos que han sido agregados y los indicadores económicos que han sido evaluados en la determinación de que los segmentos agregados comparten características económicas similares. Adicionalmente, requiere una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIF 13 - "Medición del valor razonable".

Los párrafos B5.4.12 de la NIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales, si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.

NIC 16 - "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 - "Activos intangibles".

Aclaran cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 24 - "Información a revelar sobre partes relacionadas".

Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios del personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.

() Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011-2013), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"	01-Jul-2014 (*)
NIF 3 - "Combinaciones de negocios"	01-Jul-2014

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011-2013), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
---	--

NIIF 13 - "Medición del valor razonable"

01-Jul-2014

NIC 40 - "Propiedades de Inversión"

01-Jul-2014 (*)

NIIF 3 - "Combinaciones de negocios".

Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF 11. Adicionalmente, aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

NIIF 13 - "Medición del valor razonable".

Aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de la NIC 39 o de la NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

() Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
-------------------------	--

CINIIF 21 - "Gravámenes"
(Emitida en mayo de 2013)

01-Ene-2014

CINIIF 21 - "Gravámenes".

Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de la NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una autoridad pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

(*) *Esta interpretación no es aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014 por ser el período de su primera aplicación.

2.1 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.3 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes"

2.4 Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes.**

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita) o en su defecto con una tasa de interés referencial considerando un instrumento financiero de las mismas características del activo sea este tipo de instrumento y plazo (implícito).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.
- Provisión cuentas incobrables y deterioro.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

2.5 Inventarios.

Los inventarios corresponden a: copiadoras, impresoras, faximiles, accesorios, insumos y repuestos que son consumidos en el proceso de la prestación del servicio, la Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos no recuperables (si los hubiere), transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

La Compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.7 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8 Propiedades, maquinaria y equipos.

Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Para que un bien sea catalogado como propiedades, muebles y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, muebles y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las propiedades, muebles y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, es decir, el "Modelo del costo".

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, muebles y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período como "Otros ingreso u Otros gastos".

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, muebles y equipos se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	60 años	0%
Muebles y enseres	2 a 11 años	0%

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipo de computación	2 a 8 años	0%
Equipo de oficina	3 a 8 años	0%
Equipo de alquiler	3 a 4 años	0%
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de las propiedades, muebles y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil y valor residual de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma de mantener una vida útil y vida útil restante acordes a los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, muebles y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo deben ser reconocidos, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Notas 2.12).

2.9 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.10 Costos por Intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como "gastos financieros" en el período que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, muebles y equipos. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El costo de un elemento de sus propiedades, muebles y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.11 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además, que un gran porcentaje de compras realizadas al exterior son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, beneficios a empleados corrientes, obligaciones patronales y tributarias.

2.13 Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
 - c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.
- **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.14 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

- Honorarios por pagar a terceros
- Devolución o descuentos en ventas.
- Beneficios a empleados corrientes y no corrientes.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.15 Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en "Otros Resultados Integrales".

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.16 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2014 y 2013 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.17 Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.18 Aportes para futuras capitalizaciones.

Corresponden a valores entregados en efectivo por parte de los accionistas de la Compañía.

2.19 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de productos agrícolas y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Ventas de equipos, accesorios e insumos (Impresoras y Multifunciones).
- Venta de repuestos.
- Outsourcing de equipos.

2.20 Costo de venta.

El costo de venta en la Compañía corresponde principalmente a los costos de equipos digitales vendidos, insumos y demás costos relacionados al servicio que presta a sus clientes.

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

2.21 Gastos de administración, otros y financieros.

Los gastos de administración y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedades, maquinaria y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos principalmente por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con partes relacionadas y terceros.

2.22 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.23 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.24 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.25 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como, del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, ocasionando, la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

a. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales y se origine principalmente de los documentos y cuentas por cobrar clientes. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

Las concentraciones de riesgo de crédito con respecto a estas cuentas por cobrar son limitadas debido al gran número de clientes y líneas de negocio (segmentos) que posee la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a la anteriormente señalada.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del bien o servicio. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y, adicionalmente, referencias bancarias.

Como política, la Compañía fija anualmente una meta de morosidad de créditos vencidos, cuyo cumplimiento es monitoreado mensualmente con el objeto de definir estrategias correctivas. Para fijar los índices objetivos se segmenta los créditos por cada uno de los negocios principales. Otro parámetro de control para minimizar el riesgo de crédito es evitar el envejecimiento de los créditos al mantener un índice de cartera vencida global sin crecimiento.

A continuación detallamos la exposición máxima al riesgo de crédito:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, neto	233,317	203,208
Otras cuentas por cobrar	9,503	3,922
	<u>242,820</u>	<u>207,130</u>

Un resumen de los saldos vencidos de las cuentas por cobrar, así como, del porcentaje de morosidad de los saldos vencidos a 90 días y más, fue el siguiente:

Grupo contable	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	Más de 180 días	Total vencido	Total saldo	% de morosidad
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>							
Cientes no relacionados	14,215	264	-	-	14,479	233,317	6%
Otras cuentas por cobrar	11	3,977	1,580	2,852	8,420	9,503	89%
	<u>14,226</u>	<u>4241</u>	<u>1,580</u>	<u>2,852</u>	<u>22,899</u>	<u>242,820</u>	<u>9%</u>
Grupo contable	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	Más de 180 días	Total vencido	Total saldo	% de morosidad
<u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u>							
Cientes no relacionados	39,723	13,279	2,223	19,643	74,868	203,208	36%
Otras cuentas por cobrar	45	(815)	(84)	4,285	3,431	3,922	88%
	<u>39,768</u>	<u>12,464</u>	<u>2,139</u>	<u>23,928</u>	<u>78,299</u>	<u>207,130</u>	<u>38%</u>

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La variación en la provisión por deterioro con respecto a las cuentas por cobrar, fue como sigue:

	Riesgo total	Provisión acumulada
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	233,317	(22,159)
Otras cuentas por cobrar	9,503	(1,585)
	242,820	(23,744)
<u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	203,208	(19,319)
Otras cuentas por cobrar	3,922	(2,256)
	207,130	(21,575)

b. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. A continuación un detalle de los pasivos financieros:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas y documentos por pagar	165,027	101,786
Obligaciones con instituciones financieras	262,585	281,307
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	489,284	407,584
	916,896	790,677

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	Corriente		No corriente	
	Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	Entre 1 a 5 Años	Más de 5 Años
Año terminado en diciembre 31, 2014:				
Cuentas y documentos por pagar	165,027	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	262,585	-	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-	489,284	-	-
	165,027	751,869	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2013:				
Cuentas y documentos por pagar	101,786	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	281,307	-	-
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	-	407,584	-	-
	101,786	688,891	-	-

c. Riesgo en tasa de interés.

A continuación se muestra la sensibilidad del Estado de Resultados Integral para cada período contable por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros antes del impuesto a las ganancias, asumiendo que los pasivos financieros se renovarán a su término y se mantendrán por lo que resta en el año siguiente:

Cambios en puntos básicos	Efecto en estado de resultados integral		Efecto en patrimonio	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Pasivos financieros:				
+ (-) 0.5 %	(4,940)	(6,240)	(4,137)	(4,137)
+ (-) 1.0 %	(4,940)	(7,540)	(4,999)	(4,999)
+ (-) 1.5 %	(4,940)	(8,840)	(5,861)	(5,861)

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

d. Riesgo en moneda extranjera (tipo de cambio).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía realiza sus principales operaciones en dólares de los Estados Unidos de América (Moneda funcional), moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

e. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de calidad de servicio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, este debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2014 3.23%.
- b. Año 2013 2.70%.

- Riesgo de investigación y desarrollo.

No aplica.

a. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedades, planta y equipo.-

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes, esto se debe a que tiene sus activos asegurados contra siniestros, lo cual atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

KMSOLUTIONS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

b. Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual, origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como, por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

c. Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. Durante los años 2014 y 2013, la Compañía considera que no existieron cambios significativos en su enfoque de administración de capital.

El índice Deuda-Patrimonio Ajustado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Total pasivos	1,025,042	887,827
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	131,459	70,598
Total deuda neta	893,583	817,229
Total patrimonio neto	668,356	509,543
Índice de deuda-patrimonio neto	134%	160%

4 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.1 Vidas útiles y deterioro de activos.

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Los costos de desmantelamiento del activo, que constituyan una obligación para la Compañía, es determinado estimando el valor de retiro de los bienes agregados para dejar el bien en su estado original. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no se reconoce una provisión de desmantelamiento por no existir una obligación contractual.

4.2 Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Esto último con base en proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

4.3 Provisiones por litigios y contingencias legales.

La Compañía mantiene causas legales de diversa índole por las cuales no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros. En aquellos casos en que la Administración y los asesores legales de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto. En los casos que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Compañía es desfavorable se han constituido provisiones con cargo a gastos en función de estimaciones de los montos probables a pagar.

4.4 Valor justo de activos y pasivos.

En ciertos casos las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

4.5 Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

KMSOLUTIONS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5 EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Banco Produbanco	131,009	70,288
Caja	450	310
	<u>131,459</u>	<u>70,598</u>

6 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Clientes Quito	232,733	175,862
Cheques protestados	584	505
Clientes Guayas	-	26,841
(1)	<u>233,317</u>	<u>203,208</u>

(1) La antigüedad de los saldos por cobrar clientes, es la siguiente:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
No vencidos	218,838	128,340
Vencidos:		
Entre 6 y 12 meses	14,479	55,805
Más de 12 meses	-	19,063
	<u>233,317</u>	<u>203,208</u>

KMSOLUTIONS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****7 PROVISIÓN PARA DOCUMENTOS Y CUENTAS INCOBRABLES.**

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	(21,575)	(12,365)
Gasto del año	(2,169)	(9,210)
Saldo final	(23,744)	(21,575)

8 INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Productos terminados	147,468	228,723
Suministros o materiales a ser consumidos en el presente servicio	96,994	134,020
Repuestos, herramientas y accesorios	59,885	28,891
Mercaderías en tránsito	33,349	13,354
	337,696	404,988

9 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Seguros	941	-
Otros anticipos entregados a terceros	-	400,000
Garantías	-	680
	941	400,680

KMSOLUTIONS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a crédito tributario a favor de la empresa - Impuesto al Valor Agregado por 91,253 y 61,526 respectivamente.

11 PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Propiedades, maquinaria y equipos, neto:</u>		
Terreno	135,440	-
Edificios y adecuaciones	346,688	62,977
Maquinaria y equipos	403,016	185,506
Vehículos	11,186	13,722
Equipo de computación	5,411	4,277
Muebles y enseres	3,312	4,063
Otros activos	4,972	-
	<u>910,025</u>	<u>270,545</u>
<u>Propiedades, maquinaria y equipos, costo:</u>		
Terreno	135,440	-
Edificios y adecuaciones	350,940	62,977
Maquinaria y equipos	549,202	270,239
Vehículos	14,090	14,090
Equipo de computación	10,621	8,754
Muebles y enseres	5,588	5,588
Otros activos	5,200	-
	<u>1,071,081</u>	<u>359,648</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Maquinaria y equipos	(146,186)	(84,733)
Equipo de computación	(5,210)	(2,477)
Edificios y adecuaciones	(4,252)	-
Vehículos	(2,904)	(368)
Muebles y enseres	(2,276)	(1,525)
Otros activos	(228)	-
	<u>(161,056)</u>	<u>(89,103)</u>

KMSOLUTIONS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos, fue como sigue:

Concepto	Terreno	Maquinaria y equipos	Edificios y adecuaciones	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Otros activos	Total
Al 31 de diciembre de 2014:								
Saldo inicial	-	185,506	62,977	4,277	4,063	13,722	-	270,545
Adiciones	135,440	370,470	287,963	3,930	-	-	5,200	803,003
Ventas y bajas, neto	-	(22,573)	-	-	-	-	-	(22,753)
Gasto depreciación	-	(130,207)	(4,252)	(2,976)	(751)	(2,536)	(228)	(140,770)
Saldo final	135,440	403,016	346,688	5,411	3,312	11,186	4,972	910,025
Al 31 de diciembre de 2013:								
Saldo inicial	-	123,319	-	6,278	5,093	1,170	-	135,860
Adiciones	-	162,510	62,977	2,069	-	12,802	-	240,358
Ventas y bajas, neto	-	(25,105)	-	-	-	-	-	(25,105)
Depreciaciones	-	(75,218)	-	(4,070)	(1,030)	(250)	-	(80,568)
Saldo final	-	185,506	62,977	4,277	4,063	13,722	-	270,545

KMSOLUTIONS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Kyocera Mita América Inc.	164,408	86,079
Johudi Cargo Services Corp	80	-
Kodak	-	14,977
Otros	539	730
	<u>165,027</u>	<u>101,786</u>

13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
USB AG private Bank Zuerich:		
Préstamo con tasas de interés anual del 1.90%, sin fecha de vencimiento y renovables semestralmente en el Banco Central del Ecuador (1)	260,000	280,000
Interés por pagar	<u>2,585</u>	<u>1,307</u>
	<u>262,585</u>	<u>281,307</u>

- (1) Préstamos garantizados sobre firmas y no cuentan con fechas de vencimiento específicas, por lo cual, son clasificados como no corrientes.

KMSOLUTIONS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****14 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	36,216	34,121
Impuesto a las ganancias por pagar del ejercicio (Nota 16)	20,174	21,632
Con el IESS (1)	6,459	6,017
Por beneficios de ley a empleados (2)	4,923	4,147
Con la administración tributaria (3)	711	5,931
	<u>68,483</u>	<u>71,848</u>

(1) Un detalle de las obligaciones con el IESS fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Aporte al IESS	4,406	4,184
Préstamo IESS	1,397	1,426
Fondos de Reserva	656	407
	<u>6,459</u>	<u>6,017</u>

(2) Un detalle de las obligaciones con la administración tributaria fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Retención en la fuente del impuesto a las ganancias	368	1,844
Retención en la fuente del IVA	343	4,087
	<u>711</u>	<u>5,931</u>

KMSOLUTIONS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

(3) Un detalle de las obligaciones por beneficios de los empleados fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Décimo cuarto sueldo	3,249	2,525
Décimo tercer sueldo	1,674	1,622
	<u>4,923</u>	<u>4,147</u>

15 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación patronal	(1)	8,626	7,420
Desahucio	(2)	3,246	5,684
		<u>11,872</u>	<u>13,104</u>

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	7,420	5,399
Costo laboral por servicios actuales	3,200	2,573
Costo financiero	519	378
(Ganancia) pérdida actuarial	1,099	(238)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(3,612)</u>	<u>(692)</u>
Saldo final	<u>8,626</u>	<u>7,420</u>

KMSOLUTIONS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) El movimiento de la provisión por desahucio fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	5,684	1,247
Costo laboral por servicios actuales	860	580
Costo financiero	396	87
(Ganancia) pérdida actuarial	(1,020)	3,770
Beneficios pagados	(2,674)	-
Saldo final	3,246	5,684

- (3) Las hipótesis actuariales usadas en la determinación de los beneficios a empleados no corrientes fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Tasa de descuento	6.54%	7.00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	24.66%	20.00%
Vida laboral promedio remanente	7.0%	7.4%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (4) El análisis de sensibilidad del año 2014 y 2013 muestra la siguiente información:

	Diciembre 31, 2014	
	Jubilación patronal	Desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1,282	471
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	15%	15%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(1,103)	(407)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-13%	-13%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1,322	486
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	15%	15%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(1,143)	(422)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-13%	-13%

KMSOLUTIONS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

	Diciembre 31, 2013	
	Jubilación patronal	Desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1,082	819
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	15%	14%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(934)	(708)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-13%	-12%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1,121	849
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	15%	15%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(972)	(737)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-13%	-13%

16 IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para los ejercicios económicos 2014-2013 será del 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

KMSOLUTIONS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicios de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

KMSOLUTIONS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	241,442	227,478
15% Participación trabajadores	(36,216)	(34,122)
<u>Menos:</u> Leyes especiales	-	-
<u>Más:</u> Gastos no deducibles	32,760	16,182
Ganancia del periodo	237,986	209,538
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	52,357	46,098
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	32,183	-
Impuesto a las ganancias del periodo	52,357	46,098
Retenciones en la fuente del año	(32,183)	(24,466)
Impuesto a las ganancias por pagar (Nota 14)	20,174	21,632

17 IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

KMSOLUTIONS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2014:</u>				
Activos financieros	227,463	219,076	-	(8,387)
Propiedades, maquinaria y equipos	906,798	910,025	-	3,227
Provisión beneficios a empleados	(6,858)	(11,872)	-	(5,014)
	<u>1,127,403</u>	<u>1,117,229</u>	<u>-</u>	<u>(10,174)</u>
<u>Diciembre 31, 2013:</u>				
Activos financieros	193,942	185,555	-	(8,387)
Propiedades, maquinaria y equipos	237,532	270,545	-	33,013
Provisión beneficios a empleados	(5,685)	(13,104)	-	(7,419)
	<u>425,789</u>	<u>442,996</u>	<u>-</u>	<u>17,206</u>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>		
Activos financieros	1,845	1,846
Provisión beneficios a empleados	1,103	1,632
	<u>2,948</u>	<u>3,478</u>
<u>Impuesto diferido por pagar:</u>		
Propiedades, maquinaria y equipos	710	7,263
<u>Impuesto diferido neto:</u>		
Impuesto diferido por cobrar	2,948	3,478
Impuesto diferido por pagar	(710)	(7,263)
	<u>2,238</u>	<u>(3,785)</u>

KMSOLUTIONS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	Reconocido			
	Saldo inicial	Resultado del ejercicio	Otros resultados integrales	Saldo final
Diciembre 31, 2014:				
Propiedades, maquinaria y equipos	(7,263)	6,553	-	(710)
Activos financieros	1,846	(1)	-	1,845
Provisión beneficios a empleados	1,632	(546)	17	1,103
	(3,785)	6,006	17	2,238
Diciembre 31, 2013:				
Propiedades, maquinaria y equipos	(7,456)	193	-	(7,263)
Activos financieros	224	1,622	-	1,846
Provisión beneficios a empleados	1,188	(333)	777	1,632
	(6,044)	1,482	777	(3,785)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Gasto Impuesto a las ganancias del año:		
Impuesto a las ganancias corriente	52,357	46,098
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(6,006)	(1,482)
	46,351	44,616
Conciliación de la tasa de impuesto a las ganancias:		
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	22.00%	22.00%
Efecto fiscal por partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	3.51%	1.84%
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo efectiva	25.51%	23.84%

KMSOLUTIONS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

18 CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social está constituido por 100 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de 100 dólares cada una.

19 APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Al 31 de diciembre de 2014, está constituido por aportes en efectivo por 40,000 para futuras capitalizaciones.

20 RESERVAS.

Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía efectuó la apropiación requerida por la Ley.

21 RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Resultados por primera adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

KMSOLUTIONS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31, 2014				Diciembre 31, 2013			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
Activos financieros medido al costo:								
Efectivo y equivalentes	131,459	131,459	-	-	70,598	70,598	-	-
Documentos y cuentas por cobrar	233,317	233,317	-	-	203,208	203,208	-	-
Otras cuentas por cobrar	9,503	9,503	-	-	3,922	3,922	-	-
Total activos financieros	374,279	374,279	-	-	277,728	277,728	-	-
Pasivos financieros medidos al costo:								
Cuentas y documentos por pagar	(165,027)	(165,027)	-	-	(101,786)	(101,786)	-	-
Otras obligaciones corrientes	(68,483)	(68,483)	-	-	(71,848)	(71,848)	-	-
Anticipo clientes	(23,721)	(23,721)	-	-	(3,803)	(3,803)	-	-
Pasivos financieros medido al costo, amortizado:								
Obligaciones con instituciones financieras	(262,585)	(262,585)	-	-	(281,307)	(281,307)	-	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(489,284)	(489,284)	-	-	(407,584)	(407,584)	-	-
Total pasivos financieros	(1,009,100)	(1,009,100)	-	-	(866,328)	(866,328)	-	-
Instrumentos financieros, netos	(634,821)	(634,821)	-	-	(588,600)	(588,600)	-	-

KMSOLUTIONS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****Valor razonable de los instrumentos financieros.**

La Administración considera que los importes en libros de los activos y Pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

23 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Venta de bienes (1)	1,935,127	1,635,707
Prestación de servicios	712,538	418,704
(-) Descuento en ventas	(1,990)	(1,140)
(-) Devoluciones en ventas	(65,135)	(22,717)
	<u>2,580,540</u>	<u>2,030,554</u>

(1) Un detalle de las ventas de bienes, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impresoras a blanco y negro	679,922	561,689
Insumos impresoras a blanco y negro	374,582	419,859
Insumos impresoras a color	235,395	165,970
Insumos multifunciones a color	231,364	174,545
Repuestos estantes	150,408	122,121
Insumos multifunciones a blanco y negro	83,675	107,663
Accesorios multifunciones a blanco y negro	60,414	10,681
Equipos otras marcas	35,489	16,557
Impresoras a color	29,510	22,632
Proyectores	27,100	-
Accesorios proyectores	10,470	5,274
Insumo proyectores	5,391	4,930
Accesorios copadoras digitales	4,596	3,100
Repuestos armario	3,268	11,827
Cámaras fotográficas	2,767	331
Insumos copadoras digitales	776	7,746
Multifunciones a blanco y negro	-	782
	<u>1,935,127</u>	<u>1,635,707</u>

KMSOLUTIONS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****24 COSTO DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impresoras B/N	477,420	409,921
Insumos impresoras B/N	368,624	341,340
Insumos impresoras a color	215,691	128,296
Multifunciones a color	203,921	117,885
Repuestos estantes	112,767	89,220
Insumos multifunciones B/N	61,595	75,482
Proyectores	33,728	8,242
Accesorios multifunciones B/N	33,554	16,088
Multifunciones B/N	20,251	-
Accesorios copiadoras digitales	6,174	4,805
Insumo proyectores	4,987	4,557
Insumos copiadoras digitales	2,978	353
Cámaras fotográficas	2,799	737
Repuestos armario	2,364	2,758
Impresoras a color	1,205	7,069
Accesorios proyectores	636	5,670
IVA no utilizado	142	31
Accesorios multifunciones a color	92	-
Otras marcas	20,982	11,233
	<u>1,569,910</u>	<u>1,223,687</u>

25 GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	213,434	192,734
Depreciaciones	140,618	86,784
Impuestos, contribuciones y otros	91,495	78,551
Beneficios sociales e indemnizaciones	38,750	32,979
Transporte	34,285	25,381
Mantenimiento y reparaciones	33,118	5,409
Aportes a la seguridad social	26,730	24,416
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	25,028	18,877
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	23,527	19,045
Gasto planes de beneficios a empleados	15,500	4,160
Suman y pasan	<u>642,485</u>	<u>488,336</u>

KMSOLUTIONS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Suman y vienen	642,485	488,336
Gastos de gestión	13,172	10,979
Gastos de viaje	12,071	13,209
Arrendamiento operativo	2,542	15,202
Gasto deterioro	2,170	23,284
Otros gastos	87,917	33,477
	760,357	584,487

26 GASTOS FINANCIEROS.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a intereses y comisiones bancarias por 10,005 y 7,473 respectivamente.

27 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas.</u>		
Sr. Eggers Manfred	209,319	127,500
Acc. Eggers Manfred	127,500	127,619
Sr. Andes Lara	89,965	89,965
Sr. Herrera Humberto	60,000	60,000
Sr. Lara Diana	2,500	2,500
	489,284	407,584

28 CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

29 PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

KMSOLUTIONS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30 SANCIONES.

- De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a KMSOLUTIONS S.A. a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

- De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a KMSOLUTIONS S.A. a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

31 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 7, 2015), excepto lo mencionado a continuación, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Reformas Tributarias

El 29 de diciembre de 2014 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 405 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y, el 31 de diciembre de 2014 con Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, se aprueba el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.

Los cambios en la Ley y el Reglamento antes mencionados son aplicables a partir del año 2015; los principales cambios son los siguientes:

- a. Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

El Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de las exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes de inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el COPCI.

KMSOLUTIONS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

b. Reformas al Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se definen como obligaciones fiscales mineras a las regalías, patentes de conservación minera, utilidades atribuibles al Estado y al ajuste que será necesario para cumplir con el Art. 408 de la Constitución de la República. Se definen nuevos plazos para la eliminación de los créditos incobrables.

c. Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI).

Se definen las siguientes:

- Fijan las condiciones para el incentivo de estabilidad tributaria en los contratos de inversión.
- Promueve la promoción de industrias básicas.
- Un beneficio tributario por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes la vigencia del COPCI y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.

d. Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI).

Se definen las siguientes:

- Una exoneración de impuesto a la Renta de hasta por 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el COPCI en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.
- Eliminación de la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores en renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.
- Se considera como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.

Se fijan límites a las deducciones de gastos, conforme se menciona a continuación:

- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

- Pagos a partes relacionadas por regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible.

e. Tarifa de Impuesto a la Renta.

- La tarifa general de Impuesto a la Renta para sociedades será del 22%.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).
- Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.
- Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.

f. Reformas al Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

La base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

g. Código Tributario.

Se establece la condición de los sustitutos del contribuyente como responsables del pago del Impuesto a la Renta, a las sociedades ecuatorianas o los establecimientos permanentes en el Ecuador cuyas acciones, participaciones u otros instrumentos de patrimonio (incluyendo los derechos de los contratos de exploración y explotación de recursos naturales no renovables) hayan sido enajenadas de manera directa o indirecta.

KMSOLUTIONS S.A.


Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

32 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Administración con fecha 14 de abril de 2015.


Diana Lara Charpentier
Representante Legal


Sofia Verdezoto
Contadora General