



KMSOLUTIONS S. A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016; 2015 y
Enero 01 de 2015.**

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	3
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio	5
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	6
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros	26

Resumen de las Principales Políticas Contables**(Expresadas en dólares)****1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD 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 de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

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
Eggers Nehring Manfred Hans	51.00%	Extranjera
Herrera Sánchez Humberto Alejandro	24.00%	Ecuatoriana
Lara Charpentier Diana Paulina	13.00%	Ecuatoriana
Lara Charpentier Hernán Andrés	12.00%	Ecuatoriana
Total	100.00%	

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- **Líneas de negocio y productos.**

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

- a. Servicio de renta de fotocopiadoras.
- 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. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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 6, 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables**(Expresado en dólares)****4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 “Presentación de estados financieros” - Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19 “Beneficios a los empleados” - Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados” - El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016 (*)
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016 (*)
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo” - Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41 “Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo” - Plantas productoras	01-Ene-2016 (*)
NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas” - Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016 (*)
NIIF 7 “Instrumentos financieros” - Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016 (*)
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016 (*)

Resumen de las Principales Políticas Contables**(Expresado en dólares)**

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

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.

NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

4.3. 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.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. 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".

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden 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).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden 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).

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/ o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Propiedades, muebles y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, muebles y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Resumen de las Principales Políticas Contables**(Expresado en dólares)**

Medición posterior.- las propiedades, muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	60 años	(*)
Muebles y enseres	2 a 11 años	(*)
Equipo de computación	2 a 8 años	(*)
Equipo de oficina	3 a 8 años	(*)
Equipo de alquiler	3 a 4 años	(*)
Vehículos	5 años	10%

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.11. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Resumen de las Principales Políticas Contables**(Expresado en dólares)**

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Software	3 años	Cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, este activo se va a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.12. 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 generan.

4.13. Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.14. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.15. Cuentas por pagar relacionadas

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.16. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio par a bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.17. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

4.18. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.19. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.20. 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: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o 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 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.

4.21. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran las ganancias y pérdidas actuariales generadas de estudios actuariales practicadas por peritos actuarios calificados.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo por resolución de Junta General de Accionistas.

4.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes. - en este grupo contable se registran las ventas de equipos copiadoras, duplicadoras, cámaras fotográficas, impresoras, computadores entre otros equipos electrónicos; venta de accesorios, repuestos e insumos para equipos, alquiler de equipos y accesorios.; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos

Prestación de servicios. - en este grupo contable se registran alquiler de equipos a terceros. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

4.23. Costos y gastos.

Costo de ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios (si los hubiere).

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.24. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.25. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.26. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.27. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, excepto por lo mencionado en la nota 39 no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y Enero 01 de 2015.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. 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, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Resumen de las Principales Políticas Contables**(Expresado en dólares)****Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. 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 se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	92,962	-
Obligaciones con instituciones financieras	265,380	-
	358,342	-
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	17,433	-
Obligaciones con instituciones financieras	463,429	-
	480,862	-
<u>Año terminado en enero 01, 2015:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	165,027	-
Obligaciones con instituciones financieras	262,585	-
	427,612	-

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Total pasivos	966,493	1,208,265	1,031,906
Menos efectivo	307,940	211,071	131,459
Total deuda neta	658,553	997,194	900,447
Total patrimonio neto	1,237,868	977,808	657,219
Índice de deuda - patrimonio neto	53.20%	101.98%	137.01%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Cambios en puntos básicos	Efecto en estado de resultados integral			Efecto en Patrimonio		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Pasivos</u>						
<u>financieros:</u>						
+ (-) 0.5 %	(8,554)	(13,754)	(6,240)	(776)	(9,119)	(4,137)
+ (-) 1.0 %	(9,854)	(16,054)	(7,540)	(1,551)	(10,644)	(4,999)
+ (-) 1.5 %	(11,154)	(18,354)	(8,840)	(2,327)	(12,169)	(5,861)

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y Enero 01 del 2015, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Resumen de las Principales Políticas Contables**(Expresado en dólares)**

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y Enero 01 del 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

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

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. 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. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

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.

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 de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el 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, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

KMSOLUTIONS S. A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****7. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Bancos	307,190	210,520	131,009
Caja	750	550	450
	307,940	211,070	131,459

8. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.**8.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Clientes Quito	408,120	287,456	232,733
Cheques protestados Quito	-	49	584
(1)	408,120	287,505	233,317
Otras cuentas por cobrar	157,680	14,025	9,503
(2)	565,800	301,530	242,820

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015		Enero 01, 2015	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	231,062	-	148,903	-	218,838	-
De 1 a 90 días	160,240	-	118,777	-	-	-
De 91 a 180 días	1,084	-	1,987	-	-	-
De 181 a 270 días	-	-	-	-	14,479	-
Más de 361 días	15,734	-	17,838	-	-	-
	408,120	-	287,505	-	233,317	-

KMSOLUTIONS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Corriente	565,800	301,531	248,821

8.2 Provisión cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(17,982)	(23,744)
Castigos	2,195	5,762
Saldo final	(15,787)	(17,982)

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Productos terminados	347,017	460,645	147,468
Suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio	159,142	188,814	96,994
Repuestos, herramientas y accesorios	53,942	54,298	59,885
Mercaderías en tránsito	19,716	15,887	33,349
	579,817	719,644	337,696
(-) Provisión por obsolescencia (1)	(15,420)	(7,306)	-
	564,397	712,338	337,696

KMSOLUTIONS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(7,306)	-
Provisión del año	(8,114)	(7,306)
Saldo final	(15,420)	(7,306)

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Al 31 de diciembre de 2016; 2015 y Enero 01 de 2015, corresponde a seguros pagados por anticipado por 2,895, 1,408 y 940 respectivamente.

11. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Propiedades, muebles y equipos, neto:</u>			
Terrenos	135,440	135,440	135,440
Edificios y adecuaciones	331,718	338,790	345,838
Maquinaria y equipos	273,993	328,054	397,548
Vehículos	5,220	8,045	10,863
Muebles y enseres	1,757	2,526	3,311
Equipos de computación	562	2,682	5,411
Otros activos	3,886	4,429	4,972
	752,576	819,966	903,383
<u>Propiedades, muebles y equipos, costo:</u>			
Terreno	135,440	135,440	135,440
Maquinaria y equipos	642,334	619,430	539,779
Edificios y adecuaciones	350,941	350,941	350,941
Vehículos	14,090	14,090	14,090
Muebles y enseres	5,406	5,517	5,587
Equipos de computación	4,039	6,890	10,621
Otros activos	5,200	5,200	5,200
	1,157,450	1,137,508	1,061,658

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Propiedades, muebles y equipos,</u>			
<u>depreciación acumulada:</u>			
Maquinaria y equipos	(368,341)	(291,376)	(142,231)
Edificios y adecuaciones	(19,223)	(12,151)	(5,103)
Vehículos	(8,870)	(6,045)	(3,227)
Muebles y enseres	(3,649)	(2,991)	(2,276)
Equipos de computación	(3,477)	(4,208)	(5,210)
Otros activos	(1,314)	(771)	(228)
	<u>(404,874)</u>	<u>(317,542)</u>	<u>(158,275)</u>

Los movimientos de propiedades, muebles y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Maquinaria y equipos	Edificios y adecuaciones	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Otros activos	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>								
Saldo inicial	135,440	328,054	338,790	2,682	2,526	8,045	4,429	819,966
Adiciones	-	161,087	-	1,764	-	-	-	162,851
Ventas y bajas	-	-	(75)	-	(1,073)	-	-	(1,148)
Depreciación	-	(215,148)	(6,997)	(3,884)	304	(2,825)	(543)	(229,093)
Saldo final	135,440	273,993	331,718	562	1,757	5,220	3,886	752,576
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>								
Saldo inicial	135,440	397,548	345,838	5,411	3,311	10,863	4,972	903,383
Adiciones	-	127,274	-	-	-	-	-	127,274
Ventas y bajas	-	(5,079)	-	-	-	-	-	(5,079)
Depreciación	-	(191,689)	(7,048)	(2,729)	(785)	(2,818)	(543)	(205,612)
Saldo final	135,440	328,054	338,790	2,682	2,526	8,045	4,429	819,966

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Activos intangibles, neto:</u>			
Software	4,011	6,544	-
<u>Activos intangibles, costo:</u>			
Software	7,600	7,600	-
<u>Activos intangibles, amortización acumulada:</u>			
Software	(3,589)	(1,056)	-

El movimiento de activos intangible, fue como sigue:

Concepto	Software	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Saldo inicial	6,544	6,544
Amortización	(2,533)	(2,533)
Saldo final	4,011	4,011
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Saldo inicial	-	-
Adiciones	7,600	7,600
Amortización	(1,056)	(1,056)
Saldo final	6,544	3,589

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

13.1 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Kyocera Mita América Inc.	92,414	15,887	164,408
Globaltex	103	103	-
Otros	445	1,443	619
(1)	92,962	17,433	165,027

- (1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Corriente	92,962	17,433	165,027

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>USB AG private Bank Zuerich:</u>			
Préstamo con tasa de interés anual de 2,79% con vencimiento a mayo 2017 en el Banco Central del Ecuador.	(1) 260,000	460,000	260,000
Interés por pagar	5,380	3,429	2,585
(2)	265,380	463,429	262,585

- (1) Al 31 de diciembre de 2016; 2015 y Enero 01 de 2015, estos préstamos están garantizados sobre firmas.

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones con instituciones financieras, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Corriente	260,000	460,000	260,000

15. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Anticipos de clientes Quito	4,697	12,179	22,525
Anticipos varios	995	1,208	1,196
	5,692	13,387	23,721

16. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Participación trabajadores por pagar (1)	60,443	73,090	36,216
Otros pasivos por beneficios a empleados	11,207	7,151	6,459
Obligaciones con el IESS	6,875	5,876	4,923
	78,525	86,117	47,598

- (1) Los movimientos de participación a los trabajadores por pagar, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	73,090	36,216
Provisión del año	60,055	73,090
Pagos	(72,702)	(36,216)
Saldo final	60,443	73,090

KMSOLUTIONS S. A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****17. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Jubilación patronal	(1)	20,271	15,538	14,174
Desahucio	(2)	9,184	7,225	5,274
		29,455	22,763	19,448

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	15,538	14,174
Costo laboral por servicios actuales	6,400	6,467
Costo financiero	677	588
Ganancia actuarial	(525)	(3,019)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,819)	(2,672)
Saldo final	20,271	15,538

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	7,225	5,274
Costo laboral por servicios actuales	3,055	1,836
Costo financiero	315	219
Ganancia actuarial	(336)	(1,566)
Costo de servicios pasados	-	2,020
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,075)	(558)
Saldo final	9,184	7,225

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

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Tasa de descuento	4.14%	4.36%	4.15%
Tasa de rendimiento financiero.	N/A	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones (en el caso de tener jubilados)	N/A	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	25.17%	24.66%	24.66%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2,373	1,075
Impacto %en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	12%	12%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(2,114)	(958)
Impacto %en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(10%)	(10%)
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2,388	1,082
Impacto %en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%	12%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(2,146)	(972)
Impacto %en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(11%)	(11%)
<u>Expectativa de vida</u>		
Variación OBD (Expectativa de vida + 1 año)	582	263
Impacto %en el OBD (Expectativa de vida + 1 año)	3%	3%
Variación OBD (Expectativa de vida - 1 año)	(587)	(266)
Impacto %en el OBD (Expectativa de vida - 1 año)	(3%)	(3%)

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación	
	Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1,815	844
Impacto %en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	12%	12%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(1,617)	(752)
Impacto %en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(10%)	(10%)
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1,831	851
Impacto %en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%	12%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(1,645)	(765)
Impacto %en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(11%)	(11%)
<u>Expectativa de vida</u>		
Variación OBD (Expectativa de vida + 1 año)	446	207
Impacto %en el OBD (Expectativa de vida + 1 año)	3%	3%
Variación OBD (Expectativa de vida - 1 año)	(450)	(209)
Impacto %en el OBD (Expectativa de vida - 1 año)	(3%)	(3%)

	Año terminado en Diciembre 31, 2014	
	Jubilación	
	Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1,659	617
Impacto %en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	12%	12%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(1,478)	(550)
Impacto %en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(10%)	(10%)
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1,670	621
Impacto %en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%	12%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(1,501)	(558)
Impacto %en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(11%)	(11%)
<u>Expectativa de vida</u>		
Variación OBD (Expectativa de vida + 1 año)	407	151
Impacto %en el OBD (Expectativa de vida + 1 año)	3%	3%
Variación OBD (Expectativa de vida - 1 año)	(411)	(153)
Impacto %en el OBD (Expectativa de vida - 1 año)	(3%)	(3%)

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>			
Crédito tributario impuesto al valor agregado	18,327	149,138	91,252
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Impuesto a la renta por pagar (1)	41,166	52,401	20,173
Otras contribuciones	3,265	5,296	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	-	-	344
Retenciones en la fuente de IR por pagar	-	-	368
	44,431	57,697	20,885

Provisión para los años 2016 y 2015.

La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al 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 Servicio 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 período 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. 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 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.

Para el año 2015, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por 80,836 y un impuesto a la renta causado por 82,908. En consecuencia, la Compañía registró en resultados impuesto a la renta causado.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2010 (inclusive) y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2012 al 2015.

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias

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:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	340,309	412,002
(Menos) Ingresos no gravables	(4,867)	(7,425)
(Más) Gastos no deducibles	41,413	16,964
Ganancia gravable	376,855	421,541
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	82,908	92,739
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	80,836
Impuesto a las ganancias del período (1)	82,908	92,739
Crédito tributario a favor de la empresa	(41,742)	(40,338)
Saldo por pagar	41,166	52,401

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	52,401	20,174
Provisión del período	82,908	92,739
Pagos	(52,401)	(20,174)
Retenciones en la fuente	(41,742)	(40,338)
Saldo final	41,166	52,401

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	22.00%	22.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Ingresos no gravables	(0.31)%	(0.40)%
Gastos no deducibles	2.68%	0.91%
Tasa de impuesto a las ganancias del período	24.37%	22.51%

19. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>			
Activos financieros	-	-	1,845
Inventarios	3,393	1,607	-
Propiedades, muebles y equipos	810	454	704
Provisiones por beneficios a empleados	-	-	2,770
	4,203	2,061	5,319
<u>Impuestos diferidos, neto:</u>			
Impuesto diferido por cobrar	4,203	2,061	5,319

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Cuentas por cobrar	552,030	550,013	-	(2,017)
Inventarios	579,817	564,397	-	(15,420)
Propiedades, muebles y equipos	756,258	752,576	-	(3,682)
Beneficios a empleados	(9,185)	(29,455)	-	(20,270)
	-	-	-	-
	1,878,920	1,837,531	-	(41,389)

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2015:</u>				
Activos financieros	286,015	283,548	-	(2,467)
Inventarios	719,644	712,338	-	(7,306)
Propiedad, muebles y equipos	822,029	819,966	-	(2,063)
Beneficios a empleados	(4,859)	(22,763)	-	(17,904)
	1,822,829	1,793,089	-	(29,740)
<u>Enero 01, 2015:</u>				
Activos financieros	227,463	219,076	-	(8,387)
Inventarios	337,696	337,696	-	-
Propiedad, muebles y equipo	906,585	903,383	-	(3,202)
Beneficios a empleados	(6,858)	(19,448)	-	(12,590)
	1,464,886	1,440,707	-	(24,179)

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo Inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>				
Inventarios	1,607	1,785	-	3,392
Propiedad, planta y equipo	454	356	-	810
	2,061	2,141	-	4,202
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Activos financieros	1,845	(1,845)	-	-
Inventarios	-	1,607	-	1,607
Propiedad, planta y equipo	705	(251)	-	454
Provisiones por beneficios a empleados	2,769	(308)	(2,461)	-
	5,319	(797)	(2,461)	2,061

20. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 el capital social es de 50,000, para Enero 01 de 2015 de 10,000 y está constituido por 500 y 100 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 100 dólares cada una.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 20 de enero de 2014, se decidió realizar un aumento de capital por 50,000 mediante la capitalización de aportes para futuras capitalizaciones por 40,000.

21. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los accionistas de la Compañía en 40,000 de 2014, entregados para futuros aumentos de capital, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Junta General de Accionistas de fecha 20 de enero de 2014.

22. RESERVAS.

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 esta 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.

23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016; 2015 y Enero 01 de 2015, corresponde al efecto de ganancias / pérdidas actuariales generadas por beneficios a los empleados por 5,742, 6,603 y 8,726 respectivamente.

24. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la 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 a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 a las “NIIF”, que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

25. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2015				Enero 01, 2015			
	Corriente		No corriente		No corriente		No corriente		No corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>												
Efectivo	307,940	307,940	-	-	211,070	211,070	-	-	131,459	131,459	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	565,800	565,800	-	-	301,530	301,530	-	-	242,820	242,820	-	-
(-) Provisión cuentas incobrables	(15,787)	(15,787)	-	-	(17,982)	(17,982)	-	-	(23,744)	(23,744)	-	-
Total activos financieros	857,953	857,953	-	-	494,618	494,618	-	-	350,535	350,535	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al valor razonable:</u>												
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(92,962)	(92,962)	-	-	(17,433)	(17,433)	-	-	(165,027)	(165,027)	-	-
Pasivos por ingresos diferidos	(5,692)	(5,692)	-	-	(13,387)	(13,387)	-	-	(23,721)	(23,721)	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>												
Obligaciones con instituciones financieras	(265,380)	(265,380)	-	-	(463,429)	(463,429)	-	-	(262,585)	(262,585)	-	-
Cuentas por pagar proveedores con relacionadas	(440,063)	(440,063)	-	-	(539,289)	(539,289)	-	-	(489,284)	(489,284)	-	-
Total pasivos financieros	(804,097)	(804,097)	-	-	(1,033,538)	(1,033,538)	-	-	(940,617)	(940,617)	-	-
Instrumentos financieros, netos	53,856	864,796	-	-	(538,920)	(538,920)	-	-	(590,082)	(590,082)	-	-

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía 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 (Metodología Nivel 3).

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre	Diciembre
		31, 2016	31, 2015
Venta de bienes	(1)	1,774,844	1,941,248
Prestación de servicios		1,276,780	1,131,043
(-) Descuento en ventas		(1,117)	(4,234)
(-) Devoluciones en ventas		(59,419)	(61,983)
		2,991,088	3,006,074

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

		Años terminados en	
		Diciembre	Diciembre
		31, 2016	31, 2015
Impresoras blanco y negro		617,274	558,318
Insumos impresoras blanco y negro		371,287	485,415
Insumos impresoras a color		226,118	288,337
Insumos multifunciones a color		167,068	163,132
Repuestos estantes		118,806	230,782
Venta de insumos genéricos		116,304	42,681
Proyectores		50,246	18,411
Insumos multifunciones blanco y negro		35,510	77,379
Multifunciones blanco y negro		21,105	-
Insumos copiadoras digitales		19,386	-
Accesorios multifunciones blanco y negro		15,350	15,302
Repuestos armario		7,551	-
Cámaras fotográficas		2,562	11,576
Equipos otras marcas		2,184	23,829
Insumos proyectores		2,156	1,358
Accesorios copiadoras digitales		1,301	6,906
Impresoras a color		636	14,259
Accesorios proyectores		-	3,241
Accesorios impresoras blanco y negro		-	322
		1,774,844	1,941,248

KMSOLUTIONS S. A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****27. COSTO DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Impresoras blanco y negro	453,475	366,342
Insumos impresoras blanco y negro	354,161	481,234
Insumos impresoras a color	204,438	284,328
Insumos genéricos	187,519	56,472
Multifunciones a color	146,483	215,907
Repuestos estantes	130,678	135,673
Proyectores	36,034	11,450
Insumos multifunciones blanco y negro	30,157	56,780
Multifunciones blanco y negro	16,558	11,824
Insumos copiadoras digitales	16,548	9,541
Accesorios multifunciones B/ N	16,506	22,947
Repuestos armario	9,223	5,428
Ajustes – Valor neto de realización / obsolescencia	8,114	7,306
Equipos otras marcas	6,328	10,261
Accesorios copiadoras digitales	3,986	2,261
Cámaras fotográficas	2,153	3,243
Insumos proyectores	1,799	2,417
Impresoras a color	530	-
Accesorios impresoras blanco y negro	-	263
IVA no utilizado	-	547
	1,624,690	1,684,224

28. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad en ventas de propiedad, maquinaria planta y equipos	3,739	2,333
Ingresos no operativos varios	2,570	6,313
	6,309	8,646

KMSOLUTIONS S. A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	323,987	256,235
Depreciaciones y amortizaciones	229,095	208,980
Impuestos, contribuciones y otros	81,982	98,675
Beneficios sociales e indemnizaciones	51,054	45,648
Aportes a la seguridad social	38,091	31,105
Transporte	23,303	14,434
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	23,179	32,390
Gasto deterioro	17,709	8,736
Gastos de viaje	16,156	9,445
Gastos de gestión	15,328	15,733
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	14,943	50,367
Gasto planes de beneficios a empleados	7,636	8,104
Arrendamiento operativo	7,012	5,760
Mantenimiento y reparaciones	4,539	-
Seguros y reaseguros	3,586	2,715
Otros gastos	90,310	48,017
	947,910	836,344

30. GASTOS FINANCIEROS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a intereses y comisiones bancarias por 24,433 y 9,060 respectivamente.

31. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Cuentas por pagar diversas/ relacionadas.</u>			
Sr. Eggers Manfred	200,000	242,424	209,319
Acc. Eggers Manfred	120,043	127,500	127,500
Sr. Andes Lara	63,140	94,965	89,965
Sr. Herrera Humberto	56,880	60,000	60,000
Sr. Paulina Charpentier	-	11,900	-
Sr. Lara Diana	-	2,500	2,500
	440,063	539,289	489,284

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fue como sigue:

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y salarios	51,187	49,726

32. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes, proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Contrato de arrendamiento de Equipo de impresión y fotocopiado 2016.

Contrato con Int Food Services Corp. por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 15 de agosto de 2016 y vencimiento el 15 de agosto de 2019 por un monto anual estimado de contrato de 131,327 con un plazo de 3 años.

Contrato con Sweden por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 22 de enero de 2016 y vencimiento el 22 de enero de 2019 por un monto anual estimado de contrato de 52,950 con un plazo de 3 años.

Contrato con Sweden por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 01 de febrero de 2016 y vencimiento el 01 de febrero de 2019 por un monto anual estimado de contrato de 52,950 con un plazo de 3 años.

Contrato con Sweden por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 22 de marzo de 2016 y vencimiento el 22 de marzo de 2019 por un monto anual estimado de contrato de 52,950 con un plazo de 3 años.

Contrato con Edimca por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 18 de julio de 2016 y vencimiento el 18 de julio de 2019 por un monto anual estimado de contrato de 52,950 con un plazo de 3 años.

Contrato de arrendamiento de Equipo de fotocopiado 2015.

Contrato con Int Food Services Corp. por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 02 de julio de 2015 y vencimiento el 02 de julio de 2018 por un monto anual estimado de contrato de 96,114.02 con un plazo de 3 años.

Contrato con Sweden por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 18 de agosto de 2015 y vencimiento el 18 de agosto de 2018 por un monto anual estimado de contrato de 28,194.60 con un plazo de 3 años.

Contrato con Confiteca por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 17 de noviembre de 2015 y vencimiento el 17 de noviembre de 2018 por un monto anual estimado de contrato de 33,576 con un plazo de 3 años.

Contrato con CNT- Páginas Amarillas por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 01 de agosto de 2015 y vencimiento el 01 de agosto de 2018 por un monto anual estimado de contrato de 1,502 con un plazo de 12 meses.

Contrato con G1 Estudio- Diseño Web por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 01 de octubre de 2015 y vencimiento el 01 de octubre de 2016 por un monto estimado de contrato de 1,150 con un plazo de 12 meses.

Contrato de arrendamiento de Equipo de fotocopiado 2014.

Contrato con Aldelca por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 01 de octubre de 2014 y vencimiento el 01 de octubre de 2014 por un monto anual estimado de contrato de 136,498.70 con un plazo de 3 años.

Contrato con Aseguradora del Sur por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 01 de octubre de 2014 y vencimiento el 01 de octubre de 2017 por un monto anual estimado de contrato de 113,457.58 con un plazo de 3 años.

Contrato con QBE Seguros Colonial S.A. por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 08 de agosto de 2014 y vencimiento el 08 de agosto de 2017 por un monto anual estimado de contrato de 108,222.99 con un plazo de 3 años.

Contrato con Dr Pablo David Salinas / Abogado por concepto de arrendamiento de equipo de fotocopiado con fecha inicio 1 de abril de 2015 y vencimiento el 1 de abril de 2016 el mismo será prorrogable automáticamente, por un monto anual estimado de contrato de 3,300 con un plazo de 12 meses.

33. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/ o demandante.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene varios juicios como demandado y/ o demandante, los cuales se encuentran no resueltos, por lo cual no sugieren la existencia de alguna contingencia u obligación que requiera ser revelada o registrada en los estados financieros adjuntos.

34. 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 2016 y 2015, 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 deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. 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.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

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 US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

35. PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA POR LA ENAJENACIÓN DE ACCIONES, PARTICIPACIONES Y OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

36. OTROS ASUNTOS.

El 19 de abril de 2016, se expide una reforma en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno en el cual se establece que para precautelar la debida independencia e imparcialidad, en ningún caso el informe que contiene la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previsto en este artículo podrá ser elaborado por personas naturales o sociedades que, durante el período fiscal anterior y el correspondiente a la fecha de emisión del citado informe, presten servicios de asesoría tributaria al contribuyente, presten servicios de representación o patrocinio, preparen sus estados financieros o aquellos que actúen como peritos del contribuyente en litigios tributarios en contra del Servicio de Rentas Internas; sea directamente o a través de sus partes relacionadas, partes que compartan la misma franquicia, nombre comercial o marca, o aliados estratégicos. Los servicios de asesoría tributaria referidos incluirán, entre otras cosas, la planificación tributaria, la elaboración del informe de precios de transferencia y otros certificados e informes exigidos por la Ley de Régimen tributario Interno y su reglamento.

Con fecha 20 de mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, en la cual en resumen se establece el pago de las siguientes contribuciones por una única vez:

- a) Contribución solidaria del 3% sobre los ingresos obtenidos por las personas naturales
- b) Contribución solidaria sobre el patrimonio de las personas naturales
- c) Contribución solidaria sobre los bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior
- d) Contribución solidaria sobre las utilidades

El pago de estas contribuciones no es un gasto deducible para el pago del impuesto a la renta, sin embargo, en caso que los valores cancelados por concepto de contribuciones, en su totalidad superen la utilidad gravable para el ejercicio 2016, podrán ser compensadas durante los siguientes cinco períodos sin que exceda el 25% de la utilidad del ejercicio a compensar.

Con esta ley la tarifa del IVA fue incrementada al 14% por un período de hasta un año desde el 1 de junio de 2016.

El 14 de junio de 2016, se establece como monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales; es decir, US\$223.400 para el ejercicio 2016 por proveedor, debiendo actuar como agente de retención de impuesto a la renta del 22% sobre el exceso, otorgando la posibilidad de que el sujeto pasivo retenido pueda presentar una solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas. En diciembre de 2016 se establece la no obligatoriedad de contar con la certificación de auditores independientes, a efectos de comprobar la pertinencia del gasto, en los pagos efectuados al exterior en aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por el Ecuador.

El 24 de octubre de 2016, se expidieron las normas que establecen paraísos fiscales, regímenes fiscales y regímenes o jurisdicciones de menor imposición en las cuales se establece que será considerado como paraíso fiscal a todo régimen de cualquier país o jurisdicción que cumpla con al menos dos de las siguientes condiciones:

- La actividad económica de la compañía que se acoja al régimen no debe desarrollarse dentro de la jurisdicción a la que ésta pertenece. Se incluye a las sociedades plataforma. Se excluye a los regímenes de incentivos a la inversión o al desarrollo económico.
- Cuando la tasa efectiva de impuesto a la renta o impuesto de naturaleza idéntica o análoga sea inferior al 60% a la que corresponde en el Ecuador o que la tarifa sea desconocida por el sujeto pasivo.
- Que sus disposiciones impidan la solicitud de información de la propiedad efectiva, registros contables, cuentas bancarias o similares sea de manera total o parcial a las administraciones tributarias de la propia jurisdicción o de otras jurisdicciones. Esto también aplica en el caso de fideicomisos.
- Que permitan a las sociedades mantener derechos representativos de capital al portador o con titulares nominales o formales que no soportan de manera directa el riesgo económico de la propiedad.

Se consideran regímenes fiscales preferenciales y tendrán tratamiento de paraísos fiscales, los siguientes:

- Regímenes de delimitación: son los regímenes especiales que se conceden para empresas bajo control extranjero y no a empresas bajo control nacional.
- Los que permiten a sociedades mantener derechos representativos de capital con titulares nominales o formales que no soporten el riesgo económico de la propiedad y los que no se conozca a sus beneficiarios.
- Regímenes de exención de impuesto a la renta de actividades realizada en el exterior y con mercadería sin origen ni destino en el territorio donde se estableció el régimen.
- Sociedades privadas no obligadas a la inscripción ante la Administración Tributaria del país donde realice sus actividades económicas.

Además en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.
- Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenida en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.
- No aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales, siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

37. Reformas laborales

El 20 de abril de 2016, se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que contempla principalmente, los siguientes cambios:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- La bonificación por desahucio se pagará de manera obligatoria en todos los casos en los cuales termine la relación laboral.
- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.

- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y serán subsidiariamente responsables, para los fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.
- El ministerio de relaciones laborales podrá establecer a través de acuerdo ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.

Las pensiones mínimas de invalidez, vejez y de incapacidad permanente total o absoluta, se establecerá de acuerdo al tiempo aportado, en proporción al salario básico unificado y de acuerdo a la tabla detallada en la Ley.

38. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

39. CAMBIOS EN ESTIMACIONES Y POLÍTICAS CONTABLES.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía considerando las reformas realizadas por el IASB a septiembre de 2014, en sus “Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014” en el cual modifico el párrafo 83 de la NIC 19 “Beneficios a los empleados”, procedió a determinar sus nuevos pasivos por beneficio de empleados largo plazo (jubilación patronal y desahucio) con las nuevas tasas de descuento en función a la modificación del párrafo citado, afectando a sus estados financieros más antiguos como se presentan a continuación:

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

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014.

	Saldo: previamente reportado:	Ajuste:	Saldo: ajustado:
Activos:			
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	3,652	1,667	5,319
Pasivos:			
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	11,872	7,576	19,448
	(8,219)	(5,909)	(14,129)
Patrimonio:			
Otros resultados integrales	(2,817)	(5,909)	(8,726)

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015.

	Saldo: previamente reportado:	Ajuste:	Saldo: ajustado:
Pasivos:			
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	15,312	7,451	22,763
Patrimonio:			
Otros resultados integrales	(1,326)	(5,277)	(6,603)
Resultados acumulados	875,643	(2,174)	873,469
	874,317	(7,451)	866,866

KMSOLUTIONS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Reformulación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2015.

	Saldo: previamente reportado:	Ajuste:	Saldo: ajustado:
Gastos:			
Gastos de administración	834,203	2,140	836,344
Gastos financieros	9,027	33	9,060
	843,230	2,174	845,404

40. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 24, 2017), 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.

41. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 24 de abril de 2017.


Ing. Diana Lara Charpentier
Gerente general


Ing. Valeria Pérez
Contadora general