

## **KMSOLUTIONS S.A.**

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012,  
31 de diciembre de 2011 y al 01 de enero de 2011**

### **CONTENIDO:**

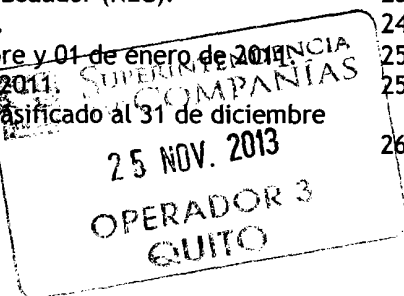
- Notas a los Estados Financieros
- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo



**NOTAS A LOS  
ESTADOS  
FINANCIEROS  
2012**

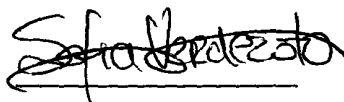
## ÍNDICE:

| Notas                                                                                                                                         | Pág. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 1. Identificación de la empresa y actividad económica.                                                                                        | 1    |
| 2. Resumen de las principales políticas contables.                                                                                            | 2    |
| 2.1 Periodo contable.                                                                                                                         | 2    |
| 2.2 Bases de preparación.                                                                                                                     | 3    |
| 2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación.                                                                                               | 3    |
| 2.4 Moneda funcional y de presentación.                                                                                                       | 6    |
| 2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.                                                                                    | 6    |
| 2.6 Efectivo.                                                                                                                                 | 6    |
| 2.7 Activos financieros.                                                                                                                      | 6    |
| 2.8 Inventarios.                                                                                                                              | 8    |
| 2.9 Servicios y otros pagos anticipados.                                                                                                      | 9    |
| 2.10 Activos por impuestos corrientes.                                                                                                        | 9    |
| 2.11 Propiedades, maquinaria y equipos.                                                                                                       | 9    |
| 2.12 Deterioro de valor de activos no financieros.                                                                                            | 11   |
| 2.13 Costos por intereses.                                                                                                                    | 12   |
| 2.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.                                                                                 | 13   |
| 2.15 Préstamos y otros pasivos financieros.                                                                                                   | 13   |
| 2.16 Baja de activos y pasivos financieros.                                                                                                   | 13   |
| 2.17 Provisiones.                                                                                                                             | 14   |
| 2.18 Beneficios a los empleados.                                                                                                              | 14   |
| 2.19 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.                                                                                          | 15   |
| 2.20 Capital social.                                                                                                                          | 15   |
| 2.21 Ingresos de actividades ordinarias.                                                                                                      | 16   |
| 2.22 Costos de venta.                                                                                                                         | 16   |
| 2.23 Gastos de administración.                                                                                                                | 16   |
| 2.24 Segmentos operacionales.                                                                                                                 | 16   |
| 2.25 Medio ambiente.                                                                                                                          | 17   |
| 2.26 Estado de Flujo de Efectivo.                                                                                                             | 17   |
| 2.27 Cambios de en políticas y estimaciones contables.                                                                                        | 17   |
| 2.28 Reclasificaciones.                                                                                                                       | 17   |
| 3. Política de gestión de riesgos.                                                                                                            | 17   |
| 3.1 Factores de riesgo.                                                                                                                       | 17   |
| 3.2 Riesgo financiero.                                                                                                                        | 18   |
| 3.3 Riesgo crediticio.                                                                                                                        | 18   |
| 3.4 Riesgo de tipo de cambio.                                                                                                                 | 19   |
| 3.5 Riesgo de tasa de interés.                                                                                                                | 19   |
| 4. Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración.                                                                          | 19   |
| 4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.                                                                                                   | 19   |
| 4.2 Litigios y otras contingencias.                                                                                                           | 20   |
| 5. Declaración sobre el cumplimiento de las niif.                                                                                             | 20   |
| 5.1 Bases de la transición a las NIIF.                                                                                                        | 21   |
| 5.1.1 Aplicación de NIIF 1.                                                                                                                   | 21   |
| 5.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.                                                                                  | 22   |
| 5.1.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.                                                                        | 22   |
| 5.1.4 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC). | 23   |
| 5.1.5 Ajustes al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.                                                                                       | 24   |
| 5.1.6 Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.                                                              | 25   |
| 5.1.7 Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.                                                                                  | 25   |
| 5.1.1 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.                                                 | 26   |



## ÍNDICE:

| Notas                                                                                                 | Pág. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 5.1.2 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.             | 27   |
| 5.1.3 Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.        | 29   |
| 5.1.4 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011. | 30   |
| 6 Efectivo.                                                                                           | 32   |
| 7 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados.                                           | 32   |
| 8 Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados.                                              | 33   |
| 9 Provisión cuentas incobrables.                                                                      | 33   |
| 10 Inventarios.                                                                                       | 33   |
| 11 Activos por impuestos corrientes.                                                                  | 34   |
| 12 Propiedades, maquinaria y equipos.                                                                 | 34   |
| 13 Cuentas y documentos por pagar.                                                                    | 37   |
| 14 Otras obligaciones corrientes.                                                                     | 37   |
| 15 Cuentas por pagar diversas/relacionadas.                                                           | 37   |
| 16 Provisiones por beneficios a empleados.                                                            | 38   |
| 17 Impuesto a las ganancias.                                                                          | 39   |
| 18 Impuestos diferidos.                                                                               | 42   |
| 19 Capital.                                                                                           | 44   |
| 20 Reserva legal.                                                                                     | 44   |
| 21 Resultados acumulados.                                                                             | 45   |
| 22 Ingresos de actividades ordinarias.                                                                | 45   |
| 23 Costo de ventas y producción.                                                                      | 46   |
| 24 Gastos administrativos.                                                                            | 47   |
| 25 Transacciones con compañías relacionadas.                                                          | 47   |
| 26 Categorías de instrumentos financieros.                                                            | 48   |
| 27 Contingencias.                                                                                     | 49   |
| 28 Sanciones.                                                                                         | 49   |
| 29 Hechos Posteriores a la fecha de balance.                                                          | 49   |



CPA. Sofía Verdezoto

Contadora

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

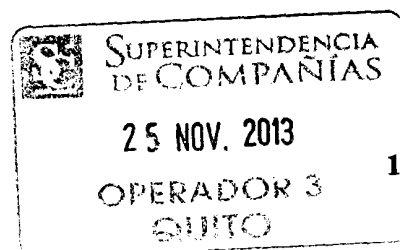
- Nombre de la entidad:  
KMSOLUTIONS S.A.
- RUC de la entidad:  
1792094429001
- Domicilio de la entidad:  
Calle Jorge Drom N21-200 y Juan de Azcaray
- Forma legal de la entidad:  
Sociedad Anónima.
- País de incorporación:  
Ecuador.
- Descripción:

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           | %       |
|---------------------------------|---------|
| Sr. Eggers Nehring Manfred Hans | 51,00%  |
| Sr. Humberto A. Herrera         | 24,00%  |
| Lic. Paulina Charpantier        | 25,00%  |
| Total                           | 100.00% |



82

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas 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. 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:

**2.1 Periodo contable.**

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; incluyen los resultados del año 2010, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****2.2 Bases de preparación.**

El juego completo de estados financieros de KMSOLUTIONS S.A. ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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 que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

**2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación.**

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

| <b>Enmiendas a NIIF</b>               | <b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>                |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| NIC 12:<br>Impuestos a las ganancias. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012. |

| <b>Normas</b>                                                                                | <b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| NIIF 1:<br>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011. |
| NIIF 7:<br>Instrumentos financieros: Información a revelar.                                  | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011. |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

| <b>Enmiendas a NIIF</b>                                                                      | <b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| NIC 1:<br>Presentación de estados financieros.                                               | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012. |
| NIC 28:<br>Inversiones en asociadas y joint ventures.                                        | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| NIC 27:<br>Estados financieros separados                                                     | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014. |
| NIC 32:<br>Instrumentos Financieros:<br>Presentación.                                        | Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.  |
| NIC 34:<br>Información financiera intermedia.                                                | Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.  |
| NIIF 1:<br>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| NIIF 7:<br>Instrumentos Financieros:<br>Información a Revelar.                               | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| NIIF 10:<br>Estados Financieros Consolidados (emitida en junio de 2012).                     | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| NIIF 10:<br>Estados Financieros Consolidados.                                                | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014. |
| NIIF 11:<br>Acuerdos Conjuntos<br>(Emitida en junio de 2012).                                | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |

02

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

| <b>Enmiendas a NIIF</b>                                                                                | <b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| NIIF 12:<br>Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012). | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| NIIF 12:<br>Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.                            | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014. |

| <b>Normas</b>                                                               | <b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>                |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| NIC 19 Revisada:<br>Beneficios a empleados.                                 | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| NIC 27:<br>Estados financieros separados.                                   | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| NIIF 9:<br>Instrumentos financieros.                                        | Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2015.  |
| NIIF 10:<br>Estados financieros consolidados.                               | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| NIIF 11:<br>Acuerdos Conjuntos.                                             | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| NIIF 12:<br>Información a revelar sobre participaciones en otras entidades. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| NIIF 13:<br>Medición de valor razonable.                                    | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |

| <b>Mejoras emitidas en mayo de 2012</b>                                                      | <b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| NIIF 1:<br>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| NIC 1:<br>Presentación de estados financieros.                                               | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

| <b>Mejoras emitidas en mayo de 2012</b>                                            | <b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>                |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| NIC 16:<br>Propiedades, maquinaria y equipos.                                      | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |
| <b>Interpretaciones</b>                                                            | <b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>                |
| CINIIF 20:<br>Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto | Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013. |

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de KMSOLUTIONS S.A. en el ejercicio de su primera aplicación. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

**2.4 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.

**2.5 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.

**2.6 Efectivo.**

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y las inversiones con vencimiento menor a 90 días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente"

**2.7 Activos financieros.**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

b. Deterioro de cuentas incobrables.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

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.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**2.8 Inventarios.**

Los inventarios corresponden a: copiadoras, impresoras, 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.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

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

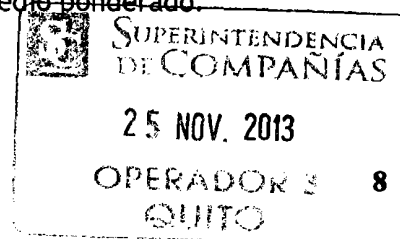
La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de repuestos, herramientas, accesorios y otros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

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



*Or*

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**2.9 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.

**2.10 Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA y retenciones en la fuente del 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 impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

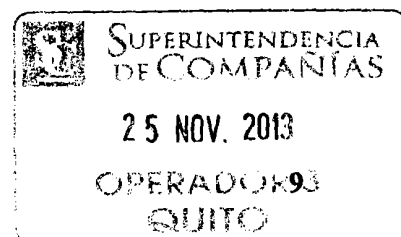
**2.11 Propiedades, maquinaria y equipos.**

Se denomina propiedades, maquinaria y equipos a todo bien tangible adquirido por la 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.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, maquinaria 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 periodo.
- 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.

*or*



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

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

Las propiedades, maquinaria y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de las propiedades, maquinaria y equipos comprenden:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos 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 gerencia.
- La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, maquinaria y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

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 periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

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

| Clase de activo        | Años de vida útil | Tasa de depreciación | Valor residual |
|------------------------|-------------------|----------------------|----------------|
| Muebles y enseres      | 8 y 10            | 13 y 10%             | 10 y 80%       |
| Equipos de computación | 3 a 8             | 13 a 33.33%          | 10 a 50%       |
| Maquinaria y equipo    | 3 a 8             | 10 a 33.33%          | 10 a 40%       |
| Vehículos              | 5                 | 20%                  | 10%            |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, maquinaria y equipos.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil y valor residual acordes con el valor de 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.

Anualmente se revisa el importe en libros de sus propiedades, maquinaria y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, 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" (Ver nota 2.12).

**2.12 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 monto 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 múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

Las pérdidas por deterioro de valor de 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 el efecto a favor fue registrado en el 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.

**2.13 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 2012 y 2011, así como al 01 de enero de 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, maquinaria 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.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

El costo de un elemento de propiedades, maquinaria 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 periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

**2.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

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

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valores nominal.

**2.15 Préstamos y otros pasivos financieros.**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan 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 durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los anticipos recibidos de clientes son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

**2.16 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:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

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

**2.17 Provisiones.**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- 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.

**2.18 Beneficios a los empleados.**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, 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.



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

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.

**2.19 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corriente y al efecto del impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

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

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido, 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% y 23% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

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.

**2.20 Capital social.**

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

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**2.21 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. 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.

**2.22 Costos 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.

**2.23 Gastos de administración.**

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

**2.24 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.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**2.25 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.

**2.26 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. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

**2.27 Cambios de en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2011, salvo por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Compañía al 01 de enero de 2011 (Nota 5).

**2.28 Reclasificaciones.**

Ciertas cifras presentadas en los Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos de la presentación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre de 2012.

**3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.**

**3.1 Factores de riesgo.**

Las gerencias: general, financiera y administrativa de la Compañía son las responsables monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**3.2 Riesgo financiero.**

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

KMSOLUTIONS S.A. realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- 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 el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

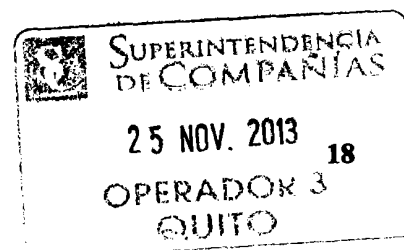
De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2012      4.16%.
- Año 2011      5.41%.
- Año 2010      3.33%.

**3.3 Riesgo crediticio.**

Los principales activos financieros de KMSOLUTIONS S.A. son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales y financieras. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**3.4 Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**3.5 Riesgo de tasa de interés.**

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a KMSOLUTIONS S.A. minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

En este sentido la Compañía mantiene su deuda con:

- Bancos y financieras con una tasa que oscila entre el 1.65% al 3.60%.
- Con sus accionistas a una tasa promedio ponderado del capital del 10.32% en el año 2012 y 10.87% en el año 2011 (cálculo de interés implícito).

Este descenso o incremento en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

**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:

**4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

**4.2 Litigios y otras contingencias.**

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.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

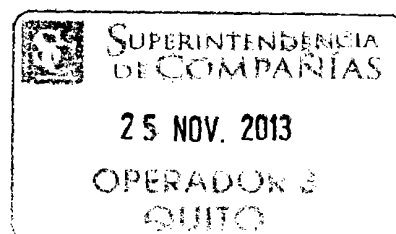
La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores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

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

**5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.**

La Compañía KMSOLUTIONS S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

*Or*



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**5.1 Bases de la transición a las NIIF.**

El juego completo de estados financieros de KMSOLUTIONS S.A. , corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

**5.1.1 Aplicación de NIIF 1.**

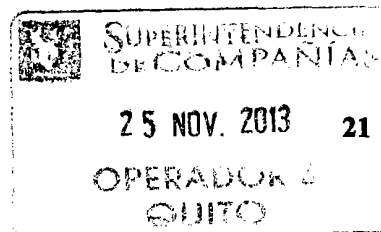
La fecha de transición de KMSOLUTIONS S.A. es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF descritas a continuación en los numerales 5.1.2. y 5.1.3.



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

---

5.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- (1) La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.  
Esta excepción no es aplicable.
- (2) Contabilidad de coberturas.  
Esta excepción no es aplicable.
- (3) Participaciones no controladoras.  
Esta excepción no es aplicable.
- (4) Clasificación y medición de activos financieros.  
Esta excepción no es aplicable.

5.1.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.  
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.  
Esta exención no es aplicable.
- c. Costo atribuido.  
La Compañía optó por reconocer sus propiedades, maquinaria y equipos a valor razonable al 31 de diciembre de 2011.
- d. Arrendamientos.  
Esta exención no es aplicable.
- e. Beneficios a empleados.  
La Compañía reconoció las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.
- f. Diferencias de conversión acumuladas.  
Esta exención no es aplicable.
- g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.  
Esta exención no es aplicable.



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.  
Esta exención no es aplicable.
- i. Instrumentos financieros compuestos.  
Esta exención no es aplicable.
- j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.  
Esta exención no es aplicable.
- k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.  
Esta exención no es aplicable.
- l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, maquinaria y equipos.  
Esta exención no es aplicable.
- m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios  
La Compañía no posee concesiones de servicios, por lo cual, esta exención no es aplicable,
- n. Costos por préstamos.  
Esta exención no es aplicable.
- o. Transferencias de activos procedentes de clientes.  
Esta exención no es aplicable.
- p. Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio; e  
Esta exención no es aplicable.
- q. Hiperinflación grave.  
Esta exención no es aplicable.

5.1.4 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.6 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en KMSOLUTIONS S.A. sobre los siguientes conceptos:

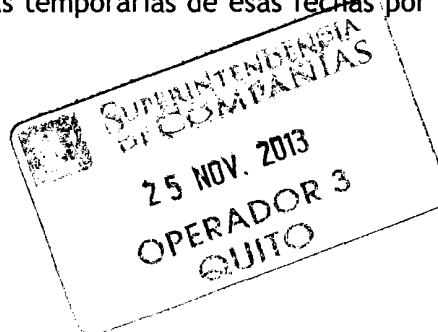
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

- Ajustes al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.
- Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.
- Conciliación de los Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011.
- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2011.
- Conciliación del Flujo de Efectivo Indirecto al 31 de diciembre del 2011.

**5.1.5 Ajustes al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.**

- a. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía de acuerdo al análisis de incobrabilidad de sus instrumentos financieros redujo la provisión para cuentas incobrables calculada para efectos fiscales por (3,701).
- b. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía decidió medir sus propiedades, maquinaria y equipos a su valor razonable mediante la tasación de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador cuyo efecto asciende a 16,230; de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 1, numeral D8, literal (b).
- c. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, la Compañía reconoció la provisión por beneficios a empleados no corrientes por 3,546 y 1,645 respectivamente efectuado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- d. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, la Compañía reconoció la constitución y liberación de impuesto diferido por pagar y cobrar generados por las diferencias temporarias de esas fechas por (3,913) y 346 respectivamente.



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**5.1.6 Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.**

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011 de la Compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fue como sigue:

| Concepto                                                                       | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC</b>               | <b>205,103</b>        | <b>127,142</b>    |
| (+) Provisión para cuentas incobrables (a)                                     | 3,701                 | -                 |
| (+) Costo atribuido propiedades, maquinaria y equipos (b)                      | 16,230                | -                 |
| (+) Provisión beneficios a empleados (c)                                       | (3,536)               | (1,645)           |
| (+) Constitución y liberación de impuestos diferidos. (d)                      | (3,913)               | 346               |
| Efecto aplicación NIIF por el año 2011                                         | 12,482                | (1,299)           |
| <b>Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF</b> | <b>217,585</b>        | <b>125,843</b>    |

**5.1.7 Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.**

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

|                                                                   |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| Período terminado en Diciembre 31,                                | 2011          |
| <b>Resultado del ejercicio 2011 según NEC</b>                     | <b>77,961</b> |
| <u>Activos financieros:</u>                                       |               |
| (+) Baja de la provisión para cuentas incobrables                 | 3,701         |
| <u>Beneficios a empleados:</u>                                    |               |
| (+) Registro de la provisión para jubilación patronal y desahucio | (1,891)       |
| <u>Impuestos diferidos:</u>                                       |               |
| (-) Constitución y liberación de impuestos diferidos a resultados | (4,259)       |
| Efecto aplicación NIIF por el año 2011                            | (2,449)       |
| <b>Resultado integral del ejercicio 2011 según NIIF</b>           | <b>75,512</b> |

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.1 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.

| Por el año terminado en,                                    | Saldos NEC<br>Diciembre<br>31, 2011 | Efecto<br>transición<br>a las NIIF | Saldos NIIF<br>Diciembre<br>31, 2011 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Activos</b>                                              |                                     |                                    |                                      |
| <b>Activos corrientes</b>                                   |                                     |                                    |                                      |
| Efectivo                                                    | 48,324                              | -                                  | 48,324                               |
| <b>Activos financieros</b>                                  |                                     |                                    |                                      |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes<br>no relacionados | 272,918                             | (43,309)                           | 229,609                              |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes<br>relacionados    | -                                   | 43,308                             | 43,308                               |
| Otras cuentas por cobrar                                    | 6,753                               | -                                  | 6,753                                |
| (-) Provisión cuentas incobrables                           | (7,207)                             | 3,701                              | (3,506)                              |
| Inventarios                                                 | 256,893                             | -                                  | 256,893                              |
| Servicios y otros pagos anticipados                         | 23,002                              | -                                  | 23,002                               |
| Activos por impuestos corrientes                            | 8,899                               | -                                  | 8,899                                |
| <b>Total activos corrientes</b>                             | <b>609,582</b>                      | <b>3,700</b>                       | <b>613,282</b>                       |
| <b>Activos no corrientes</b>                                |                                     |                                    |                                      |
| Propiedades, maquinaria y equipos                           | 134,636                             | 16,230                             | 150,866                              |
| Activos por impuestos diferidos                             | -                                   | 672                                | 672                                  |
| <b>Total activos no corrientes</b>                          | <b>134,636</b>                      | <b>16,902</b>                      | <b>151,538</b>                       |
| <b>Total activos</b>                                        | <b>744,218</b>                      | <b>20,602</b>                      | <b>764,820</b>                       |
| <b>Pasivos</b>                                              |                                     |                                    |                                      |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                   |                                     |                                    |                                      |
| Cuentas y documentos por pagar                              | 37,894                              | -                                  | 37,894                               |
| Otras obligaciones corrientes                               | 37,453                              | -                                  | 37,453                               |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas                     | 448,641                             | -                                  | 448,641                              |
| Anticipos de clientes                                       | 13,663                              | -                                  | 13,663                               |
| Otros pasivos corrientes                                    | 1,464                               | -                                  | 1,464                                |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                             | <b>539,115</b>                      | <b>-</b>                           | <b>539,115</b>                       |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                |                                     |                                    |                                      |
| Provisiones por beneficios a empleados                      | -                                   | 3,536                              | 3,536                                |
| Pasivo diferido                                             | -                                   | 4,584                              | 4,584                                |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                          | <b>-</b>                            | <b>8,120</b>                       | <b>8,120</b>                         |
| <b>Total pasivos</b>                                        | <b>539,115</b>                      | <b>8,120</b>                       | <b>547,235</b>                       |
| <b>Suman y pasan...</b>                                     | <b>539,115</b>                      | <b>8,120</b>                       | <b>547,235</b>                       |

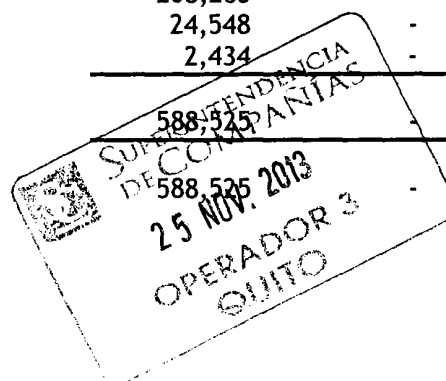
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| Por el año terminado en,                                                         | Saldos NEC<br>Diciembre<br>31, 2011 | Efecto<br>transición<br>a las NIIF | Saldos NIIF<br>Diciembre<br>31, 2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Suman y vienen...</b>                                                         | 539,115                             | 8,120                              | 547,235                              |
| <b>Patrimonio neto</b>                                                           |                                     |                                    | -                                    |
| Capital suscrito o asignado                                                      | 10,000                              | -                                  | 10,000                               |
| Reserva legal                                                                    | 11,714                              | -                                  | 11,714                               |
| <b>Resultados acumulados</b>                                                     |                                     |                                    |                                      |
| Ganancias acumuladas                                                             | 183,389                             | -                                  | 183,389                              |
| Resultados acumulados provenientes de la<br>adopción por primera vez de las NIIF | -                                   | 12,482                             | 12,482                               |
| <b>Total patrimonio</b>                                                          | 205,103                             | 12,482                             | 217,585                              |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                                                | 744,218                             | 20,602                             | 764,820                              |

5.1.2 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.

| Por el año terminado en,                                    | Saldos NEC<br>Enero<br>01, 2011 | Efecto<br>transición<br>a las NIIF | Saldos NIIF<br>Enero<br>01, 2011 |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Activos</b>                                              |                                 |                                    |                                  |
| <b>Activos corrientes</b>                                   |                                 |                                    |                                  |
| Efectivo                                                    | 25,820                          | -                                  | 25,820                           |
| Activos financieros                                         |                                 |                                    |                                  |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes<br>no relacionados | 330,827                         | (38,639)                           | 292,188                          |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes<br>relacionados    | -                               | 38,639                             | 38,639                           |
| Otras cuentas por cobrar                                    | 1,392                           | -                                  | 1,392                            |
| (-) Provisión cuentas incobrables                           | (4,761)                         | -                                  | (4,761)                          |
| Inventarios                                                 | 208,265                         | -                                  | 208,265                          |
| Servicios y otros pagos anticipados                         | 24,548                          | -                                  | 24,548                           |
| Activos por impuestos corrientes                            | 2,434                           | -                                  | 2,434                            |
| <b>Total activos corrientes</b>                             | 588,525                         | -                                  | 588,525                          |
| <b>Suman y pasan...</b>                                     |                                 |                                    | 588,525                          |



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

| <b>Por el año terminado en,</b>                                                  | <b>Saldos NEC<br/>Enero<br/>01, 2011</b> | <b>Efecto<br/>transición<br/>a las NIIF</b> | <b>Saldos NIIF<br/>Enero<br/>01, 2011</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Suman y vienen...</b>                                                         | 588,525                                  | -                                           | 588,525                                   |
| <b>Activos no corrientes</b>                                                     |                                          |                                             | -                                         |
| Propiedades, maquinaria y equipos                                                | 145,922                                  | -                                           | 145,922                                   |
| Activos por impuestos diferidos                                                  | -                                        | 346                                         | 346                                       |
| <b>Total activos no corrientes</b>                                               | 145,922                                  | 346                                         | 146,268                                   |
| <b>Total activos</b>                                                             | 734,447                                  | 346                                         | 734,793                                   |
| <b>Pasivos</b>                                                                   |                                          |                                             | -                                         |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                                        |                                          |                                             | -                                         |
| Cuentas y documentos por pagar                                                   | 79,160                                   | -                                           | 79,160                                    |
| Otras obligaciones corrientes                                                    | 40,172                                   | -                                           | 40,172                                    |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas                                          | 461,641                                  | -                                           | 461,641                                   |
| anticipos de clientes                                                            | 25,746                                   | -                                           | 25,746                                    |
| Otros pasivos corrientes                                                         | 586                                      | -                                           | 586                                       |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                                                  | 607,305                                  | -                                           | 607,305                                   |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                                     |                                          |                                             |                                           |
| Provisiones por beneficios a empleados                                           | -                                        | 1,645                                       | 1,645                                     |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                                               | -                                        | 1,645                                       | 1,645                                     |
| <b>Total pasivos</b>                                                             | 607,305                                  | 1,645                                       | 608,950                                   |
| <b>Patrimonio neto</b>                                                           |                                          |                                             | -                                         |
| Capital suscrito o asignado                                                      | 10,000                                   | -                                           | 10,000                                    |
| Reserva legal                                                                    | 4,199                                    | -                                           | 4,199                                     |
| <b>Resultados acumulados</b>                                                     |                                          |                                             |                                           |
| Ganancias acumuladas                                                             | 112,943                                  | -                                           | 112,943                                   |
| Resultados acumulados provenientes de la<br>adopción por primera vez de las NIIF | -                                        | (1,299)                                     | (1,299)                                   |
| <b>Total patrimonio</b>                                                          | 127,142                                  | (1,299)                                     | 125,843                                   |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                                                | 734,447                                  | 346                                         | 734,793                                   |

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

## 5.1.3 Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.

| Por el año terminado en,                                                                 | Saldos NEC<br>Diciembre<br>31, 2011 | Efecto<br>transición<br>a las NIIF | Saldos NIIF<br>Diciembre<br>31, 2011 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                                       | 1,354,815                           | -                                  | 1,354,815                            |
| Costo de ventas y producción                                                             | 805,314                             | -                                  | 805,314                              |
| <b>Ganancia bruta</b>                                                                    | <b>549,501</b>                      | <b>-</b>                           | <b>549,501</b>                       |
| Otros ingresos                                                                           | -                                   | 1,256                              | 1,256                                |
| <b>Gastos</b>                                                                            |                                     |                                    |                                      |
| Gastos administrativos                                                                   | 426,979                             | (668)                              | 426,311                              |
| Gastos financieros                                                                       | 993                                 | 115                                | 1,108                                |
|                                                                                          | <b>427,972</b>                      | <b>(553)</b>                       | <b>427,419</b>                       |
| <b>Ganancia antes de participación a los<br/>trabajadores e impuesto a las ganancias</b> | <b>121,529</b>                      | <b>1,809</b>                       | <b>123,338</b>                       |
| Participación trabajadores                                                               | 18,229                              | -                                  | 18,229                               |
| <b>Ganancia antes de provisión para impuesto a<br/>las ganancias</b>                     | <b>103,300</b>                      | <b>1,809</b>                       | <b>105,109</b>                       |
| <b>Impuesto a las ganancias</b>                                                          |                                     |                                    |                                      |
| Impuesto a las ganancias corriente                                                       | 25,339                              | -                                  | 25,339                               |
| Efecto impuestos diferidos                                                               | -                                   | 4,258                              | 4,258                                |
|                                                                                          | <b>25,339</b>                       | <b>4,258</b>                       | <b>29,597</b>                        |
| <b>Ganancia neta del ejercicio</b>                                                       | <b>77,961</b>                       | <b>(2,449)</b>                     | <b>75,512</b>                        |
| <b>Otros resultados integrales</b>                                                       |                                     |                                    |                                      |
| Componentes del otro resultado integral                                                  | -                                   | -                                  | -                                    |
| <b>Resultado integral total del año</b>                                                  | <b>77,961</b>                       | <b>(2,449)</b>                     | <b>75,512</b>                        |

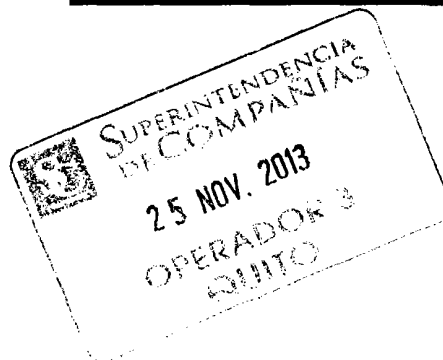


## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- 5.1.4 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011.

| Por el año terminado en,                                         | Saldos NEC<br>Diciembre<br>31, 2011 | Efecto<br>transición<br>a las NIIF | Saldos NIIF<br>Diciembre<br>31, 2011 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>      |                                     |                                    |                                      |
| Efectivo recibido de clientes                                    | 1,412,724                           | 4,670                              | 1,417,394                            |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros                 | (1,290,928)                         | (5,926)                            | (1,296,854)                          |
| Impuesto a las ganancias pagado                                  | (29,745)                            | -                                  | (29,745)                             |
| Otros ingresos, neto                                             | -                                   | 1,256                              | 1,256                                |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>   | <b>92,051</b>                       | <b>-</b>                           | <b>92,051</b>                        |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>      |                                     |                                    |                                      |
| Efectivo pagado por compra de propiedad, maquinaria y equipos    | (73,766)                            | -                                  | (73,766)                             |
| Efectivo recibido por venta de propiedades, maquinaria y equipos | 4,219                               | -                                  | 4,219                                |
| <b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>  | <b>(69,547)</b>                     | <b>-</b>                           | <b>(69,547)</b>                      |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>  | <b>-</b>                            | <b>-</b>                           | <b>-</b>                             |
| <b>Aumento neto de efectivo</b>                                  | <b>22,504</b>                       | <b>-</b>                           | <b>22,504</b>                        |
| <b>Efectivo:</b>                                                 |                                     |                                    |                                      |
| Al inicio del año                                                | 25,820                              | -                                  | 25,820                               |
| Al final del año                                                 | 48,324                              | -                                  | 48,324                               |



## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL  
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| Por el año terminado en,                                                                                              | Saldos NEC<br>Diciembre<br>31, 2011 | Efecto<br>transición<br>a las NIIF | Saldos NIIF<br>Diciembre<br>31, 2011 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Ganancia neta del ejercicio</b>                                                                                    | 77,961                              | (2,449)                            | 75,512                               |
| <b>Ajustes para conciliar la ganancia neta con el<br/>efectivo neto provisto por las actividades de<br/>operación</b> |                                     |                                    |                                      |
| Depreciación propiedades, maquinaria y<br>equipos                                                                     | 83,704                              | -                                  | 83,704                               |
| Provisión para impuesto a las ganancias                                                                               | 25,339                              | -                                  | 25,339                               |
| Provisión para participación trabajadores                                                                             | 18,229                              | -                                  | 18,229                               |
| Liberación de impuestos diferidos                                                                                     | -                                   | 4,258                              | 4,258                                |
| Provisión por beneficios a empleados                                                                                  | -                                   | 1,891                              | 1,891                                |
| Ganancia en venta de propiedades,<br>maquinaria y equipos                                                             | (2,871)                             | -                                  | (2,871)                              |
| Provisión cuentas incobrables                                                                                         | 2,446                               | (3,701)                            | (1,255)                              |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>                                                                        |                                     |                                    |                                      |
| Disminución en documentos y cuentas por<br>cobrar clientes no relacionados                                            | 57,909                              | 4,670                              | 62,579                               |
| Aumento en documentos y cuentas por cobrar<br>clientes relacionados                                                   | -                                   | (4,669)                            | (4,669)                              |
| Aumento en otras cuentas por cobrar                                                                                   | (5,361)                             | -                                  | (5,361)                              |
| Aumento en inventarios                                                                                                | (48,628)                            | -                                  | (48,628)                             |
| Disminución en servicios y otros pagos<br>anticipados                                                                 | 1,546                               | -                                  | 1,546                                |
| Aumento en impuestos corrientes                                                                                       | (6,465)                             | -                                  | (6,465)                              |
| Disminución en cuentas y documentos por<br>pagar                                                                      | (41,266)                            | -                                  | (41,266)                             |
| Aumento en otros pasivos corrientes                                                                                   | 878                                 | -                                  | 878                                  |
| Aumento en otras obligaciones corrientes                                                                              | 4,486                               | -                                  | 4,486                                |
| Impuesto a las ganancias por pagar del<br>ejercicio                                                                   | (29,745)                            | -                                  | (29,745)                             |
| Participación trabajadores por pagar del<br>ejercicio                                                                 | (21,028)                            | -                                  | (21,028)                             |
| Disminución en anticipos de clientes                                                                                  | (12,083)                            | -                                  | (12,083)                             |
| Disminución en cuentas por pagar<br>diversas/relacionadas                                                             | (13,000)                            | -                                  | (13,000)                             |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de<br/>operación</b>                                                    | <b>92,051</b>                       | <b>-</b>                           | <b>92,051</b>                        |



**KMSOLUTIONS S.A.****Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****6 EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|        | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|--------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Caja   | 240                   | 240                   | 80                |
| Bancos | 162,999               | 48,084                | 25,740            |
|        | 163,239               | 48,324                | 25,820            |

**7 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                           | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| M/E Quito                 | 134,427               | 194,085               | 264,551           |
| M/E-Guayas                | 51,238                | 35,524                | 27,446            |
| Cheques protestados Quito | -                     | -                     | 191               |
| (1)                       | 185,665               | 229,609               | 292,188           |

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

|                     | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>No vencidos:</b> |                       |                       |                   |
| Entre 0 y 90 días   | 185,397               | 229,609               | 290,270           |
| <b>Vencidos:</b>    |                       |                       |                   |
| Entre 6 y 12 meses  | -                     | -                     | 1,749             |
| Más de 12 meses     | 268                   | -                     | 169               |
|                     | 185,665               | 229,609               | 292,188           |

(2) El valor razonable de los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, no difiere significativamente, de su valor en libros.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**8 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, corresponde a cuentas por cobrar a su relacionada Datapro S.A. por 63,845; 43,308 y 38,639 respectivamente.

**9 PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.**

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

|               | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | (3,506)               | (4,761)               |
| Gasto del año | (8,859)               | 1,255                 |
|               | <u>(12,365)</u>       | <u>(3,506)</u>        |

**10 INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                                                    | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Inventarios de productos terminados y mercadería en almacén comprado a de terceros | (1) 162,344           | 180,240               | 131,554           |
| Mercaderías en tránsito                                                            | 76,094                | 40,254                | 42,357            |
| Inventarios repuestos, herramientas y accesorios                                   | 24,527                | 36,399                | 34,354            |
|                                                                                    | <u>262,965</u>        | <u>256,893</u>        | <u>208,265</u>    |

(1) El detalle de los inventarios de productos terminados y mercadería en almacén comprado a terceros fue como sigue:

|                            | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Insumos impresoras B/N     | 67,108                | 43,763                | 43,763            |
| Impresoras B/N             | 35,181                | 34,755                | 27,697            |
| Insumos multifunciones B/N | 21,399                | 9,698                 | 14,571            |
| Suman y pasan...           | <u>123,688</u>        | <u>92,282</u>         | <u>86,031</u>     |

*OL*

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

|                                   | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Suman y vienen...                 | 123,688               | 92,282                | 86,031            |
| Insumos multifunciones a color    | 16,892                | 17,305                | 3,697             |
| Insumos impresoras a color        | 13,262                | 10,888                | 6,688             |
| Accesorios multifunciones B/N     | 3,444                 | 18,516                | 15,603            |
| Multifunciones a color            | 2,388                 | 2,388                 | 2,388             |
| Multifunciones B/N                | 1,863                 | 26,753                | 14,860            |
| Accesorios copiadoras digitales   | 674                   | 493                   | 551               |
| Insumos copiadoras digitales      | 133                   | 151                   | 199               |
| Impresoras a color                | -                     | 10,010                | -                 |
| Accesorios multifunciones a color | -                     | 929                   | 929               |
| Accesorios impresoras B/N         | -                     | 525                   | 608               |
|                                   | <b>162,344</b>        | <b>180,240</b>        | <b>131,554</b>    |

**11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                                          | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Crédito tributario a favor de la empresa -<br>Impuesto al Valor Agregado | 30,903                | 8,899                 | 2,434             |

**12 PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                 | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <u>Propiedades, maquinaria y equipos, neto:</u> |                       |                       |                   |
| Maquinaria y equipo                             | 123,319               | 140,818               | 133,494           |
| Equipo de computación                           | 6,278                 | 5,624                 | 4,712             |
| Muebles y enseres                               | 5,093                 | 4,424                 | 6,571             |
| Vehículos                                       | 1,170                 | -                     | -                 |
| Instalaciones                                   | -                     | -                     | 587               |
| Otros activos                                   | -                     | -                     | 558               |
|                                                 | <b>135,860</b>        | <b>150,866</b>        | <b>145,922</b>    |



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

|                                                         | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b><u>Propiedades, maquinaria y equipos, bruto:</u></b> |                       |                       |                   |
| Maquinaria y equipo                                     | 167,371               | 181,119               | 241,768           |
| Equipo de computación                                   | 7,920                 | 8,512                 | 11,878            |
| Muebles y enseres                                       | 5,619                 | 4,424                 | 8,921             |
| Vehículos                                               | 1,288                 | -                     | -                 |
| Instalaciones                                           | -                     | -                     | 747               |
| Otros activos                                           | -                     | -                     | 840               |
|                                                         | <b>182,198</b>        | <b>194,055</b>        | <b>264,154</b>    |
| <b><u>Depreciación acumulada y/o deterioro:</u></b>     |                       |                       |                   |
| Maquinaria y equipo                                     | (44,052)              | (40,301)              | (108,274)         |
| Equipo de computación                                   | (1,642)               | (2,888)               | (7,166)           |
| Muebles y enseres                                       | (526)                 | -                     | (2,350)           |
| Vehículos                                               | (118)                 | -                     | -                 |
| Instalaciones                                           | -                     | -                     | (160)             |
| Otros activos                                           | -                     | -                     | (282)             |
|                                                         | <b>(46,338)</b>       | <b>(43,189)</b>       | <b>(118,232)</b>  |



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

| Concepto                           | Maquinaria<br>y equipo | Equipo de<br>computación | Muebles y<br>enseres | Vehículos | Instalaciones | Otros<br>activos | Total    |
|------------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------|-----------|---------------|------------------|----------|
| <u>Al 31 de diciembre de 2012:</u> |                        |                          |                      |           |               |                  |          |
| Saldo inicial                      | 140,818                | 5,624                    | 4,424                | -         | -             | -                | 150,866  |
| Compras                            | 43,661                 | 2,727                    | 1,195                | 1,288     | -             | -                | 48,871   |
| Ventas y bajas                     | (2,078)                | -                        | -                    | -         | -             | -                | (2,078)  |
| Depreciación                       | (59,082)               | (2,073)                  | (526)                | (118)     | -             | -                | (61,799) |
| Saldo final                        | 123,319                | 6,278                    | 5,093                | 1,170     | -             | -                | 135,860  |
| <u>Al 31 de diciembre de 2011:</u> |                        |                          |                      |           |               |                  |          |
| Saldo inicial                      | 133,494                | 4,712                    | 6,571                | -         | 587           | 558              | 145,922  |
| Costo atribuido                    | 17,818                 | 890                      | (1,491)              | -         | (513)         | (474)            | 16,230   |
| Compras                            | 70,632                 | 2,890                    | 244                  | -         | -             | -                | 73,766   |
| Ventas                             | (1,836)                | -                        | -                    | -         | -             | -                | (1,836)  |
| Depreciación                       | (79,778)               | (2,868)                  | (900)                | -         | (74)          | (84)             | (83,704) |
| Saldo final                        | 140,818                | 5,624                    | 4,424                | -         | -             | -                | 150,866  |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                           | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Kyocera Mita América Inc. | 128,515               | 33,017                | 69,963            |
| Inbox Cargo Solutions Inc | -                     | 2,608                 | 5,103             |
| Sharp                     | -                     | 2,269                 | 2,269             |
| Inventarios en transito   | -                     | -                     | 1,825             |
|                           | <b>128,515</b>        | <b>37,894</b>         | <b>79,160</b>     |

**14 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                    | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | 24,183                | 18,229                | 21,028            |
| Con la administración tributaria                   | 12,768                | 4,074                 | 238               |
| Impuesto a las ganancias por pagar del ejercicio   | 10,581                | 8,908                 | 13,314            |
| Por beneficios de ley a empleados                  | 4,757                 | 3,938                 | 2,368             |
| Con el IESS                                        | 4,723                 | 2,304                 | 3,224             |
|                                                    | <b>57,012</b>         | <b>37,453</b>         | <b>40,172</b>     |

**15 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                          | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Sr. Eggers Manfred       | 147,900               | 147,900               | 147,900           |
| Sr. Eggers Manfred       | 78,670                | 48,131                | 48,131            |
| Sr. Lara Diana           | 72,500                | 72,500                | 72,500            |
| Sr. Herrera Humberto     | 69,600                | 69,600                | 69,600            |
| Lic. Paulina Charpentier | -                     | 110,510               | 123,510           |
| (1)                      | <b>368,670</b>        | <b>448,641</b>        | <b>461,641</b>    |

(1) Estos préstamos están garantizados sobre firmas, no generan intereses explícitos ni cuentan con fecha de vencimiento.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****16 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

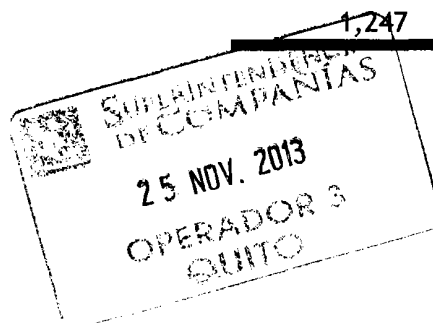
|                                |     | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|--------------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Jubilación patronal            | (1) | 5,399                 | 2,923                 | 1,440             |
| Otros beneficios no corrientes | (2) | 1,247                 | 613                   | 205               |
|                                |     | <b>6,646</b>          | <b>3,536</b>          | <b>1,645</b>      |

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

|                                      | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial                        | 2,923                 | 1,440                 |
| Costo laboral por servicios actuales | 1,655                 | 971                   |
| Costo financiero                     | 205                   | 101                   |
| (Ganancia) pérdida actuarial         | 616                   | 411                   |
| Saldo final                          | <b>5,399</b>          | <b>2,923</b>          |

(2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para empleados, fue como sigue:

|                                      | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial                        | 613                   | 205                   |
| Costo laboral por servicios actuales | 377                   | 237                   |
| Costo financiero                     | 43                    | 14                    |
| (Ganancia) pérdida actuarial         | 214                   | 157                   |
| Saldo final                          | <b>1,247</b>          | <b>613</b>            |



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

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

|                                 | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tasa de descuento               | 7.00%                 | 7.00%                 |
| Tasa de rendimiento de activos  | N/A                   | N/A                   |
| Tasa de incremento salarial     | 3.00%                 | 3.00%                 |
| Tasa de incremento de pensiones | 3%                    | 3%                    |
| Tabla de rotación (promedio)    | 9%                    | 9%                    |
| Vida laboral promedio remanente | 8.38                  | 7.8                   |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002          | TM IESS 2002          |

**17 IMPUESTO A LAS GANANCIAS.**

La provisión para el Impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente.

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, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

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.

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; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

**1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien:**

- Año de fabricación,
- Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

**2. Bienes relacionados con investigación y tecnología:**

- Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e, incrementen el empleo.

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.

**Exoneración de pago del Impuesto a las ganancias para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.**

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a las ganancias durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:



## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2004 inclusive.

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<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias</b>   | <b>139,169</b>        | <b>105,104</b>        |
| Efecto de impuestos diferidos                                      | (2,133)               | (4,258)               |
| <b>Ganancia contable</b>                                           | <b>137,036</b>        | <b>100,846</b>        |
| <b><u>Menos</u></b>                                                |                       |                       |
| Leyes especiales                                                   | (10,470)              | (1,809)               |
| <b><u>Más:</u></b>                                                 |                       |                       |
| Gastos no deducibles                                               | 3,179                 | 2,279                 |
| Liberación/constitución de impuestos diferidos                     | 2,133                 | 4,258                 |
| <b>Ganancia del período</b>                                        | <b>131,877</b>        | <b>105,573</b>        |
| Tasa de impuesto a las ganancias del período                       | 23%                   | 24%                   |
| <b>Impuesto a las ganancias causado</b>                            | <b>30,332</b>         | <b>25,339</b>         |
| Anticipo del impuesto a las ganancias del año<br>(Impuesto mínimo) | 12,363                | 10,090                |
| <b>Impuesto a las ganancias del período</b>                        | <b>30,332</b>         | <b>25,339</b>         |

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

## 18 IMPUESTOS DIFERIDOS.

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:

|                                   | Base<br>tributaria | Base<br>NIIF | Diferencia |            |
|-----------------------------------|--------------------|--------------|------------|------------|
|                                   |                    |              | Permanente | Temporaria |
| <b><u>Diciembre 31, 2012:</u></b> |                    |              |            |            |
| Propiedades, maquinaria y equipos | 101,971            | 135,860      | -          | 33,889     |
| Activos financieros               | 300,857            | 299,843      | -          | (1,014)    |
| Provisión beneficios a empleados  | (1,248)            | (6,646)      | -          | (5,398)    |
|                                   | 401,580            | 429,057      | -          | 27,477     |
| <b><u>Diciembre 31, 2011:</u></b> |                    |              |            |            |
| Propiedades, maquinaria y equipos | 134,637            | 150,866      | -          | 16,229     |
| Activos financieros               | 272,464            | 276,164      | -          | 3,700      |
| Provisión beneficios a empleados  | (613)              | (3,536)      | -          | (2,923)    |
|                                   | 406,488            | 423,494      | -          | 17,006     |
| <b><u>Enero 01, 2011:</u></b>     |                    |              |            |            |
| Propiedades, maquinaria y equipos | 145,922            | 145,922      | -          | -          |
| Activos financieros               | 327,458            | 327,458      | -          | -          |
| Provisión beneficios a empleados  | (204)              | (1,645)      | -          | (1,441)    |
|                                   | 473,176            | 471,735      | -          | (1,441)    |

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

|                                             | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b><u>Impuesto diferido por cobrar:</u></b> |                       |                       |                   |
| Activos financieros                         | 223                   | -                     | -                 |
| Provisión beneficios a empleados            | 1,188                 | 672                   | 346               |
|                                             | <b>1,411</b>          | <b>672</b>            | <b>346</b>        |

SUPERINTENDENCIA  
DE COMPANIAS  
25 NOV. 2013  
OPERADOR 3  
QUITO

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

|                                            | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b><u>Impuesto diferido por pagar:</u></b> |                       |                       |                   |
| Propiedades, maquinaria y equipos          | 7,456                 | 3,733                 | -                 |
| Activos financieros                        | -                     | 851                   | -                 |
|                                            | <b>7,456</b>          | <b>4,584</b>          | <b>-</b>          |
| <b><u>Impuesto diferido neto:</u></b>      |                       |                       |                   |
| Impuesto diferido por cobrar               | 1,411                 | 672                   | 346               |
| Impuesto diferido por pagar                | (7,456)               | (4,584)               | -                 |
|                                            | <b>(6,045)</b>        | <b>(3,912)</b>        | <b>346</b>        |

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

|                                   | Saldo<br>inicial | Resultado<br>de período | Saldo<br>Final |
|-----------------------------------|------------------|-------------------------|----------------|
| <b><u>Diciembre 31, 2012:</u></b> |                  |                         |                |
| Propiedades, maquinaria y equipos | (3,733)          | (3,723)                 | (7,456)        |
| Activos financieros               | (851)            | 1,074                   | 223            |
| Provisión beneficios a empleados  | 672              | 516                     | 1,188          |
|                                   | <b>(3,912)</b>   | <b>(2,133)</b>          | <b>(6,045)</b> |
| <b><u>Diciembre 31, 2011:</u></b> |                  |                         |                |
| Propiedades, maquinaria y equipos | -                | (3,733)                 | (3,733)        |
| Activos financieros               | -                | (851)                   | (851)          |
| Provisión beneficios a empleados  | 346              | 326                     | 672            |
|                                   | <b>-</b>         | <b>(3,733)</b>          | <b>(3,733)</b> |
|                                   | <b>346</b>       | <b>(4,258)</b>          | <b>(3,912)</b> |

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son atribuibles a lo siguiente:



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

|                                                                     | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Gasto impuesto a las ganancias del año:</b>                      |                       |                       |
| Impuesto a las ganancias corriente (Nota 14)                        | 30,332                | 25,339                |
| Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido             | 2,267                 | 4,243                 |
| Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores | (134)                 | 15                    |
|                                                                     | <b>32,465</b>         | <b>29,597</b>         |
| <b>Conciliación de la tasa de impuesto a las ganancias:</b>         |                       |                       |
| Tasa de impuesto a las ganancias del período                        | 23.00%                | 24.00%                |
| <b><u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u></b>            |                       |                       |
| Gastos no deducibles                                                | 0.53%                 | 0.52%                 |
| Leyes Especiales                                                    | (1,73%)               | (0,41%)               |
| <b>Tasa de impuesto a las ganancias del período efectiva</b>        | <b>21.80%</b>         | <b>14.60%</b>         |

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.

**19 CAPITAL.**

Está constituido al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como al 01 de enero de 2011, por 100 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de 100 dólares cada una.

**20 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 2012 y 2011, la Compañía efectuó la apropiación requerida por la Ley.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

---

**21 RESULTADOS ACUMULADOS.**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 01 de enero de 2011, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Mientras que los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" ver Nota 5, por lo cual, el saldo acreedor generado no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital, en su defecto, podrán ser utilizados en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

De existir un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas reservas de: capital o superávit por revaluación de inversiones.

**22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                          | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Venta de bienes                          | (1) 1,322,238         | 1,058,776             |
| Prestación de servicios                  | 374,736               | 352,402               |
| Otros ingresos de actividades ordinarias | (8,100)               | (6,442)               |
| (-) Descuento en ventas                  | (33,693)              | (49,921)              |
| (-) Devoluciones en ventas               | (10,068)              | -                     |
|                                          | <b>1,645,113</b>      | <b>1,354,815</b>      |

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

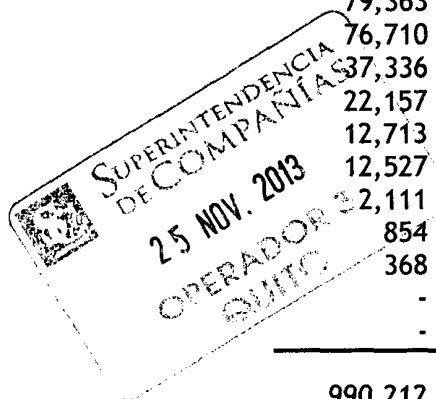
(1) Un detalle de la cuenta fue como sigue:

|                                   | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Insumos impresoras B/N            | 368,900               | 272,898               |
| Impresoras B/N                    | 332,154               | 122,252               |
| Insumos multifunciones B/N        | 150,657               | 170,308               |
| Multifunciones B/N                | 142,504               | 270,565               |
| Insumos multifunciones a color    | 106,153               | 40,435                |
| Repuestos estantes                | 101,941               | 88,791                |
| Insumos impresoras a color        | 55,951                | 30,160                |
| Accesorios multifunciones B/N     | 27,127                | 39,127                |
| Impresoras a color                | 18,045                | 21,285                |
| Accesorios copiadoras digitales   | 14,330                | 48                    |
| Repuestos armario                 | 2,898                 | 770                   |
| Accesorios multifunciones a color | 1,174                 | 72                    |
| Insumos copiadoras digitales      | 404                   | 414                   |
| Multifunciones a color            | -                     | 900                   |
| Accesorios impresoras B/N         | -                     | 751                   |
|                                   | <u>1,322,238</u>      | <u>1,058,776</u>      |

## 23 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                   | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Insumos impresoras B/N            | 302,263               | 241,138               |
| Impresoras B/N                    | 240,387               | 88,712                |
| Insumos multifunciones B/N        | 105,593               | 124,510               |
| Multifunciones B/N                | 97,830                | 183,916               |
| Multifunciones a color            | 79,363                | 34,545                |
| Repuestos estantes                | 76,710                | 65,489                |
| Insumos impresoras a color        | 37,336                | 22,675                |
| Accesorios multifunciones B/N     | 22,157                | 26,159                |
| Impresoras a color                | 12,713                | 14,877                |
| Accesorios copiadoras digitales   | 12,527                | 859                   |
| Repuestos armario                 | 2,111                 | 631                   |
| Accesorios multifunciones a color | 854                   | 55                    |
| Insumos copiadoras digitales      | 368                   | 1,354                 |
| Accesorios impresoras B/N         | -                     | 283                   |
| Costos de desarmados              | -                     | 111                   |
|                                   | <u>990,212</u>        | <u>805,314</u>        |



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****24 GASTOS ADMINISTRATIVOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                      | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones             | 128,940               | 116,605               |
| Depreciaciones                                       | 55,269                | 80,833                |
| Impuestos, contribuciones y otros                    | 49,908                | 17,139                |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales | 47,391                | 14,190                |
| Gasto deterioro                                      | 31,284                | -                     |
| Mantenimiento y reparaciones                         | 30,652                | 8,140                 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                | 27,216                | 20857                 |
| Transporte                                           | 17,103                | 18,460                |
| Aportes a la seguridad social                        | 16,233                | 14,665                |
| Gastos de viaje                                      | 16,189                | 13,014                |
| Arrendamiento operativo                              | 14,276                | 15,157                |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones             | 11,001                | 11,964                |
| Gastos de gestión                                    | 6,156                 | 2,724                 |
| Gasto planes de beneficios a empleados               | 3,119                 | 1,976                 |
| Otros gastos                                         | 40,607                | 90,592                |
|                                                      | <b>495,344</b>        | <b>426,316</b>        |

**25 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.**

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

|                                                                                  | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <u>Documentos y cuentas por cobrar clientes</u><br><u>relacionados. (Nota 8)</u> |                       |                       |                   |
| Datapro S.A.                                                                     | 63,845                | 43,308                | 38,639            |
| <u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas. (Nota 13)</u>                        |                       |                       |                   |
| Sr. Eggers Manfred                                                               | 147,900               | 147,900               | 147,900           |
| Sr. Eggers Manfred                                                               | 78,670                | 48,131                | 48,131            |
| Sr. Lara Diana                                                                   | 72,500                | 72,500                | 72,500            |
| Sr. Herrera Humberto                                                             | 69,600                | 69,600                | 69,600            |
| Lic. Paulina Charpentier                                                         | -                     | 110,510               | 123,510           |
|                                                                                  | <b>368,670</b>        | <b>448,641</b>        | <b>461,641</b>    |
| <u>Ventas</u><br>Datapro S.A.                                                    | 668,000               | 508,999               | -                 |



## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

## 26 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

|                                                          | Diciembre 31, 2012 |              | Diciembre 31, 2011 |              | Enero 01, 2011   |              |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                          | Corriente          | No corriente | Corriente          | No corriente | Corriente        | No corriente |
| <b>Activos financieros medido al costo:</b>              |                    |              |                    |              |                  |              |
| Efectivo                                                 | 163,239            | -            | 48,324             | -            | 25,820           | -            |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>  |                    |              |                    |              |                  |              |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | 185,665            | -            | 229,609            | -            | 292,188          | -            |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados    | 63,845             | -            | 43,308             | -            | 38,639           | -            |
| Otras cuentas por cobrar                                 | 62,698             | -            | 6,753              | -            | 1,392            | -            |
| <b>Total activos financieros</b>                         | <b>463,082</b>     | <b>-</b>     | <b>324,488</b>     | <b>-</b>     | <b>352,278</b>   | <b>-</b>     |
| <b>Pasivos financieros medido al costo:</b>              |                    |              |                    |              |                  |              |
| Cuentas y documentos por pagar                           | (128,515)          | -            | (37,894)           | -            | (79,160)         | -            |
| Otras obligaciones corrientes                            | (57,012)           | -            | (37,453)           | -            | (40,172)         | -            |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas                  | (368,670)          | -            | (448,641)          | -            | (461,641)        | -            |
| Anticipos de clientes                                    | (3,317)            | -            | (13,663)           | -            | (25,746)         | -            |
| Otros pasivos corrientes                                 | (22)               | -            | (1,464)            | -            | (586)            | -            |
| <b>Total pasivos financieros</b>                         | <b>(557,536)</b>   | <b>-</b>     | <b>(539,115)</b>   | <b>-</b>     | <b>(607,305)</b> | <b>-</b>     |
| <b>Instrumentos financieros, netos</b>                   | <b>(94,454)</b>    | <b>-</b>     | <b>(214,627)</b>   | <b>-</b>     | <b>(254,027)</b> | <b>-</b>     |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**27 CONTINGENCIAS.**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 01 de enero de 2011, 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.

**28 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 2012, 2011 y 01 de enero de 2011.

• 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 2012, 2011 y 01 de enero de 2011.

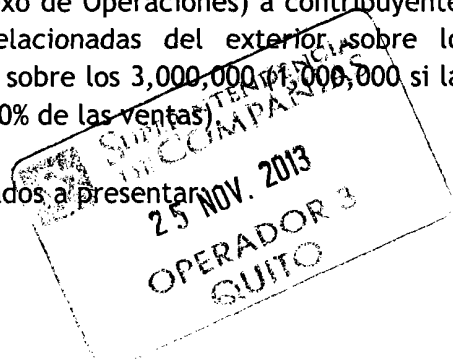
**29 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

a. Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones con partes relacionadas locales:

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Administración Tributaria obligaba a presentar un Informe de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con partes relacionadas del exterior (OPRE o Anexo de Operaciones) a contribuyentes que realizaban operaciones con partes relacionadas del exterior sobre los 5,000,000; y, solo el Anexo para operaciones sobre los 3,000,000 y 5,000,000 si las operaciones relacionadas eran superiores al 50% de las ventas.

A partir del 24 de enero de 2013, están obligados a presentar



*Handwritten signature or mark.*

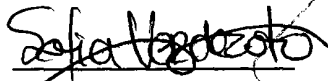
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

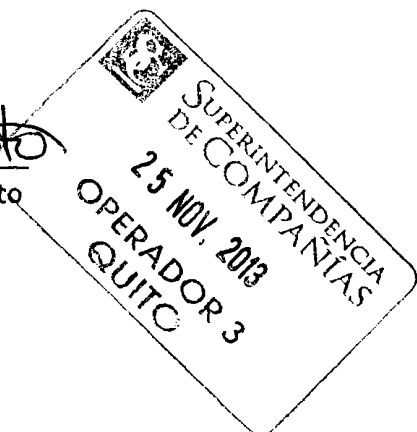
**(Expresadas en dólares)**

---

- El Anexo de operaciones, los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 3,000,000.
- El informe integral de Precios de Transferencia (además del Anexo de operaciones), los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 6,000,000.
- Tanto el Anexo de Operaciones como el Informe Integral de Precios de Transferencia, serán exigibles por las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012 y deberán presentarse al Servicio de Rentas Internas en junio de 2013, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Excepto a lo mencionado anteriormente, con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 19, 2013), 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.

  
CPA. Sofía Verdezoto  
Contadora



**KMSOLUTIONS S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
*(Expresados en dólares)*

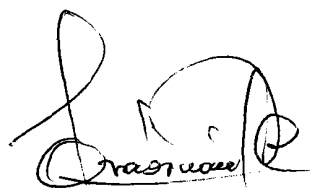
| Por los años terminados en,                                 | Notas | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|-------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Activo</b>                                               |       |                       |                       |                   |
| <b>Activo corriente</b>                                     |       |                       |                       |                   |
| Efectivo                                                    | 6     | 163,239               | 48,324                | 25,820            |
| Activos financieros                                         |       |                       |                       |                   |
| Documentos y cuentas por cobrar<br>clientes no relacionados | 7     | 185,665               | 229,609               | 292,188           |
| Documentos y cuentas por cobrar<br>clientes relacionados    | 8     | 63,845                | 43,308                | 38,639            |
| Otras cuentas por cobrar                                    |       | 62,698                | 6,753                 | 1,392             |
| (-) Provisión cuentas incobrables                           | 9     | (12,365)              | (3,506)               | (4,761)           |
| Inventarios                                                 | 10    | 262,965               | 256,893               | 208,265           |
| Servicios y otros pagos anticipados                         |       | 1,280                 | 23,002                | 24,548            |
| Activos por impuestos corrientes                            | 11    | 30,903                | 8,899                 | 2,434             |
| <b>Total activo corriente</b>                               |       | <b>758,230</b>        | <b>613,282</b>        | <b>588,525</b>    |
| <b>Activo no corriente</b>                                  |       |                       |                       |                   |
| Propiedades, maquinaria y equipos                           | 12    | 135,860               | 150,866               | 145,922           |
| Activos por impuestos diferidos                             | 18    | 1,411                 | 672                   | 346               |
| <b>Total activo no corriente</b>                            |       | <b>137,271</b>        | <b>151,538</b>        | <b>146,268</b>    |
| <b>Total activo</b>                                         |       | <b>895,501</b>        | <b>764,820</b>        | <b>734,793</b>    |
| <b>Pasivo</b>                                               |       |                       |                       |                   |
| <b>Pasivo corriente</b>                                     |       |                       |                       |                   |
| Cuentas y documentos por pagar                              | 13    | 128,515               | 37,894                | 79,160            |
| Otras obligaciones corrientes                               | 14    | 57,012                | 37,453                | 40,172            |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas                     | 15    | 368,670               | 448,641               | 461,641           |
| Anticipos de clientes                                       |       | 3,317                 | 13,663                | 25,746            |
| Otros pasivos corrientes                                    |       | 22                    | 1,464                 | 586               |
| <b>Total pasivo corriente</b>                               |       | <b>557,536</b>        | <b>539,115</b>        | <b>607,305</b>    |
| <b>Pasivo no corriente</b>                                  |       |                       |                       |                   |
| Provisiones por beneficios a empleados                      | 16    | 6,646                 | 3,536                 | 1,645             |
| Pasivo diferido                                             | 18    | 7,456                 | 4,584                 | -                 |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                            |       | <b>14,102</b>         | <b>8,120</b>          | <b>1,645</b>      |
| <b>Total pasivo</b>                                         |       | <b>571,638</b>        | <b>547,235</b>        | <b>608,950</b>    |
| Suman y pasan...                                            |       | 571,638               | 547,235               | 608,950           |

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

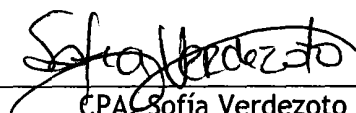


**KMSOLUTIONS S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
*(Expresados en dólares)*

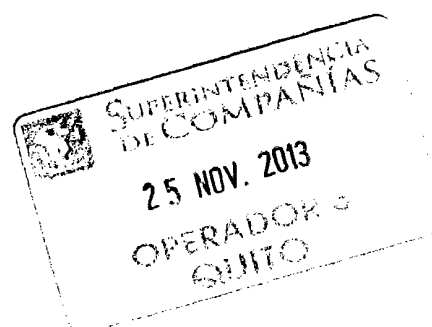
| Por los años terminados en,                                                         | Notas | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Suman y vienen...                                                                   |       | 571,638               | 547,235               | 608,950           |
| <b>Patrimonio neto</b>                                                              |       |                       |                       |                   |
| Capital social                                                                      | 19    | 10,000                | 10,000                | 10,000            |
| Reserva legal                                                                       | 20    | 19,510                | 11,714                | 4,199             |
| <b>Resultados acumulados</b>                                                        | 21    |                       |                       |                   |
| Ganancias acumuladas                                                                | 21    | 281,871               | 183,389               | 112,943           |
| Resultados acumulados provenientes de<br>la adopción por primera vez de las<br>NIIF | 21    | 12,482                | 12,482                | (1,299)           |
| <b>Total patrimonio</b>                                                             |       | <b>323,863</b>        | <b>217,585</b>        | <b>125,843</b>    |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>                                                    |       | <b>895,501</b>        | <b>764,820</b>        | <b>734,793</b>    |



Ing. Hernán Lara  
Representante Legal



CPA Sofía Verdezoto  
Contadora



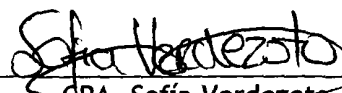
Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**KMSOLUTIONS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
*(Expresados en dólares)*

| Por los años terminados en,                                                          | Notas | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                                   | 23    | 1,645,113             | 1,354,815             |
| Costo de ventas y producción                                                         | 24    | 990,212               | 805,314               |
| <b>Ganancia bruta</b>                                                                |       | <b>654,901</b>        | <b>549,501</b>        |
| Otros ingresos                                                                       |       | 5,392                 | 1,256                 |
| <b>Gastos:</b>                                                                       |       |                       |                       |
| Gastos administrativos                                                               | 25    | 495,343               | 426,311               |
| Gastos financieros                                                                   |       | 1,598                 | 1,108                 |
|                                                                                      |       | <b>496,941</b>        | <b>427,419</b>        |
| <b>Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a las ganancias</b> |       | <b>163,352</b>        | <b>123,338</b>        |
| Participación trabajadores                                                           | 17    | 24,183                | 18,229                |
| <b>Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta</b>                          |       | <b>139,169</b>        | <b>105,109</b>        |
| <b>Impuesto a las ganancias</b>                                                      |       |                       |                       |
| Impuesto a las ganancias corriente                                                   | 17    | 30,332                | 25,339                |
| Efecto impuestos diferidos                                                           | 18    | 2,133                 | 4,258                 |
|                                                                                      |       | <b>32,465</b>         | <b>29,597</b>         |
| <b>Ganancia neta del ejercicio</b>                                                   |       | <b>106,704</b>        | <b>75,512</b>         |
| <b>Otros resultados integrales</b>                                                   |       |                       |                       |
| Componentes del otro resultado integral                                              |       | -                     | -                     |
| <b>Resultado integral total del año</b>                                              |       | <b>106,704</b>        | <b>75,512</b>         |



Ing. Hernán Lara  
Representante Legal

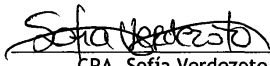
  
 CPA. Sofía Verdezoto  
 Contadora


Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**KMSOLUTIONS S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
*(Expresados en dólares)*

| Concepto                                                          | Notas | Capital social | Reserva legal | Resultados acumulados<br>provenientes de la<br>adopción por primera<br>vez de las NIIF | Resultados<br>acumulados | Total   |
|-------------------------------------------------------------------|-------|----------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------|
| <b>Saldo inicial al 01 de enero de 2011</b>                       |       | 10,000         | 4,199         | (1,299)                                                                                | 112,943                  | 125,843 |
| Apropiación de utilidades                                         | 20    | -              | 7,515         | -                                                                                      | (7,515)                  | -       |
| Registro del costo atribuido<br>propiedades, maquinaria y equipos |       | -              | -             | 16,230                                                                                 | -                        | 16,230  |
| Resultado integral del período                                    |       | -              | -             | (2,449)                                                                                | 77,961                   | 75,512  |
| <b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2011</b>                   |       | 10,000         | 11,714        | 12,482                                                                                 | 183,389                  | 217,585 |
| Apropiación de utilidades                                         | 20    | -              | 7,796         | -                                                                                      | (7,796)                  | -       |
| Ajuste resultados acumulados                                      |       | -              | -             | -                                                                                      | (426)                    | (426)   |
| Resultado integral del período                                    |       | -              | -             | -                                                                                      | 106,704                  | 106,704 |
| <b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2012</b>                   |       | 10,000         | 19,510        | 12,482                                                                                 | 281,871                  | 323,863 |

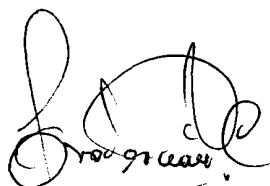
  
 Ing. Hernán Lara  
 Representante Legal

  
 CPA. Sofía Verdezoto  
 Contadora

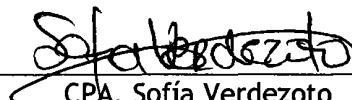
**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros**

**KMSOLUTIONS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
*(Expresados en dólares)*

| <b>Por los años terminados en,</b>                               | <b>Diciembre<br/>31, 2012</b> | <b>Diciembre<br/>31, 2011</b> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>      |                               |                               |
| Efectivo recibido de clientes                                    | 1,689,057                     | 1,417,394                     |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros                 | (1,510,612)                   | (1,296,854)                   |
| Impuesto a las ganancias pagado                                  | (28,659)                      | (29,745)                      |
| Otros ingresos , neto                                            | 5,392                         | 1,256                         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>   | <b>155,178</b>                | <b>92,051</b>                 |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>      |                               |                               |
| Efectivo pagado por compra de propiedades, maquinaria y equipos  | (48,871)                      | (73,766)                      |
| Efectivo recibido por venta de propiedades, maquinaria y equipos | 8,608                         | 4,219                         |
| <b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>  | <b>(40,263)</b>               | <b>(69,547)</b>               |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b> | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      |
| <b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      |
| <b>Aumento neto de efectivo</b>                                  | <b>114,915</b>                | <b>22,504</b>                 |
| <b>Efectivo:</b>                                                 |                               |                               |
| Al inicio del año                                                | 48,324                        | 25,820                        |
| Al final del año                                                 | 163,239                       | 48,324                        |



Ing. Hernán Lara  
Representante Legal



CPA. Sofía Verdezoto  
Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

## KMSOLUTIONS S.A.

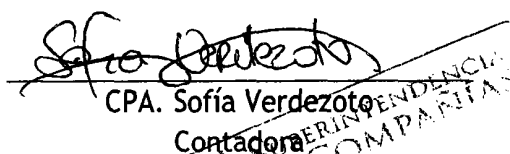
### CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Expresadas en dólares)

| Por los años terminados en                                                                                        | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ganancia neta del ejercicio</b>                                                                                | 106,704               | 75,102                |
| <b>Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto<br/>provisto por las actividades de operación</b> |                       |                       |
| Depreciación propiedades, maquinaria y equipos                                                                    | 61,799                | 83,704                |
| Provisión participación trabajadores                                                                              | 24,183                | 18,229                |
| Provisión impuesto a las ganancias causado                                                                        | 30,332                | 25,339                |
| Provisión cuentas incobrables                                                                                     | 8,859                 | (1,255)               |
| Provisión beneficios a empleados no corrientes                                                                    | 3,110                 | 1,891                 |
| Liberación/constitución de impuestos diferidos                                                                    | 2,133                 | 4,258                 |
| Ganancia en venta de propiedades, maquinaria y equipos                                                            | (3,350)               | (2,382)               |
| Ajustes                                                                                                           | (426)                 | -                     |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>                                                                    |                       |                       |
| Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes no<br>relacionados                                        | 43,944                | 62,578                |
| Aumento en documentos y cuentas por cobrar clientes<br>relacionados                                               | (20,537)              | (4,669)               |
| Aumento en otras cuentas por cobrar                                                                               | (55,945)              | (5,361)               |
| Aumento en inventarios                                                                                            | (6,072)               | (48,628)              |
| Disminución en servicios y otros pagos anticipados                                                                | 21,722                | 1,546                 |
| Aumento en activos por impuestos corrientes                                                                       | (22,004)              | (6,465)               |
| Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar                                                           | 90,621                | (41,266)              |
| (Disminución) aumento en otros pasivos corrientes                                                                 | (1,442)               | 878                   |
| Aumento en otras obligaciones corrientes                                                                          | 11,932                | 4,486                 |
| Disminución en impuesto a las ganancias por pagar                                                                 | (28,659)              | (29,745)              |
| Disminución en participación trabajadores por pagar                                                               | (18,229)              | (21,028)              |
| Disminución en anticipos de clientes                                                                              | (10,346)              | (12,083)              |
| Disminución en cuentas por pagar diversas/relacionadas                                                            | (79,971)              | (13,000)              |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                                                    | <b>155,178</b>        | <b>92,051</b>         |



Ing. Hernán Lara  
Representante Legal



CPA. Sofía Verdezoto  
Contadora



Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros



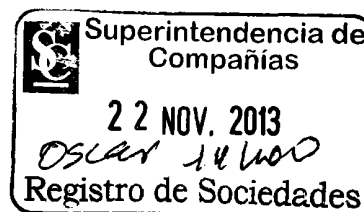
OLUTIONS S.A.

DISTRIBUIDOR  
AUTORIZADO



Quito DM, 22 de noviembre de 2013

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Presente.-



Adjuntamos a la presente el original de las Notas a los Estados Financieros del año 2012,  
haciendo referencia al trámite No. 56020, correspondiente a la empresa KM SOLUTIONS S.A.  
de Ruc # 1792094429001, expediente No.158307.

Atentamente,

Ing. Hernán Lara  
**Representante Legal**  
KM SOLUTIONS S.A.



Srta. Bernarda Rueda O.  
C.A.U. - QUITO