

KUSHKI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

KUSHKI S.A. fue constituida el 3 de marzo del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de marzo de dicho año. La empresa tiene como objeto social la realización de actividades auxiliares de servicios financieros, por medio de la provisión de servicios integrales de plataforma como solución tecnológica, que permite, por medio de convenios o alianzas con instituciones del sistema financiero privado, proveer a favor de una determinada red de establecimientos afiliados, de un licenciamiento de software que permite monitorear las transacciones con tarjetas de pago y otros medios de pago, tales como recaudos en efectivo, transferencias bancarias, dinero electrónico, entre otros, a fin de dotar a dichas transacciones de tecnología segura en beneficio de los establecimientos afiliados, así como servicios de enrutamiento de transacciones de pago electrónicos (botón de pagos).

Actualmente la Compañía tiene su domicilio principal en la Av. De los Shyris N34-152 y Holanda, Edificio Shyris Center.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de KUSHKI S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos en bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La Compañía realiza el cobro de sus facturas luego de emitidas mediante débito bancario y, para aquellos clientes cuyo saldo bancario no fue suficiente para efectuar el cobro, se otorga un crédito promedio sobre la venta de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

2.7 Impuestos Corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en el estado de resultado integral en base a los servicios efectivamente prestados al cierre de cada período.

2.10 Costos y Gastos

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

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018, otras cuentas por cobrar por US\$ 55 mil, corresponden a anticipos entregados a Chugchukara S.A.- compañía relacionada para la prestación de servicios administrativos y operativos.

5. IMPUESTOS

5.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	...(en U.S. dólares)...	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IVA compras y retenciones	44,023	29,961
Crédito tributario por impuesto a la renta	<u>4,313</u>	-
Total	<u>48,336</u>	<u>29,961</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	-	800
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	<u>1,460</u>	<u>287</u>
Total	<u>1,460</u>	<u>1,087</u>

5.2 *Conciliación tributaria* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la (pérdida tributaria) utilidad gravable, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	...(en U.S. dólares)...	
Utilidad según estados financieros	2,165	12,911
Gastos no deducibles	7,740	204
Amortización de pérdidas tributarias	-	(3.279)
Deducción adicional - Microempresas una fracción básica gravada 0% para personas naturales	(11,270)	-
(Pérdida tributaria) Utilidad gravable	<u>(1,365)</u>	<u>9,836</u>
Impuesto a la Renta Causado (1)	<u>-</u>	<u>2,164</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, se calculan en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

5.3 Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas, o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

6. PRESTAMOS

Corresponde principalmente a capital e intereses, de un préstamo otorgado por Llapingacho LLC-accionista, el 12 de julio de 2016, el cual devenga una tasa de interés anual de 3.5%, con vencimiento el 31 de diciembre de 2020.

Un resumen de préstamos es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	...(en U.S. dólares)...	
<u>Relacionadas:</u>		
Llapingacho LLC-accionista	25,657	25,657
Kushki Colombia	67,500	-
Intereses por pagar	2,489	327
ISD por pagar	<u>1,044</u>	<u>1,010</u>
Total	<u>96,690</u>	<u>26,994</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	74,758	5,792
No corriente	<u>21,932</u>	<u>21,202</u>
Total	<u>96,690</u>	<u>26,994</u>

7. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado y pagado consiste de 280,800 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

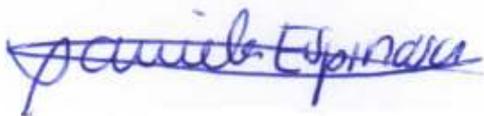
	2018	2017
	...(en U.S. dólares)...	
Gastos por servicios administrativos	<u>161,000</u>	<u>32,000</u>

9. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros marzo 20 del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

10. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 20 del 2019 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Daniela Espinosa Córdova
Representante Legal



Katty Nuñez
Contadora General

