KUSHKI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 mantiene su domicilio principal en Av Eloy Alfaro N34-194 y Catalina Aldaz (junto a Seguros Sucre), Edificio Corporativo 194, Piso 11.

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).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de KUSHKI S.A. comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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 Efectivo y 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 Equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las partidas de equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de los equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de los equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 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 y servicios es de 15 a 30 días.

2.8 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 imponibles 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.

2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañia tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañia 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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

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. EQUIPOS

Un resumen de equipos es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo	38,435	3,514
Depreciación acumulada	(1,988)	(110)
Total	36,447	3,404
Clasificación:		
Equipo de computación	23,980	1,172
Equipo de oficina	12,467	2,232
Total	36,447	3,404

5. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	…Diciembre 31…	
	2019	2018
	…(en U.S. dólares)…	
Proveedores locales	3,916	7,980
Otras cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas locales	16,140	-
Otras	54,588	8,666
Total	74,644	16,646

6. IMPUESTOS

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

	…Diciembre 31…	
	2019	2018
	…(en U.S. dólares)…	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA compras y retenciones	56,373	44,023
Crédito tributario por impuesto a la renta	7,441	4,313
Total	63,814	48,336
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de IVA e impuesto a la renta por pagar y total	837	1,460

6.2 Conciliación tributaria **-** Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
	…(en U.S. dólares)…	
Utilidad según estados financieros	4,435	2,165
Gastos no deducibles	17,036	7,740
Amortización de pérdidas tributarias años anteriores **(1)**	(5,368)	-
Deducción adicional - Microempresas una fracción básica gravada 0% personas naturales **(2)**	-	(11,270)
Utilidad (Pérdida) tributaria	16,103	(1,365)
Impuesto a la renta cargado a resultadosdo **(3)**	3,543	-

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US$205 mil y 209 mil respectivamente.

(2) De conformidad con disposiciones legales, para establecer la base imponible de sociedades consideradas como microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

(3) De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, se mantiene en 22%.

Se consideran microempresas y pequeñas empresas a aquellas compañías cuyos ingresos totales en el año no superan los US$300 mil y US$1 millòn respectivamente.

6.3 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales la cual tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020. Un detalle de los principales cambios escomo sigue:

- El monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no podrá ser mayor al 20% de la utilidad antes de participación, intereses, depreciaciones y amortizaciones, correspondiente al respectivo ejercicio fiscal.

- Se considera como ingreso gravado el 40% de los dividendos pagados por Sociedades a personas naturales, con independencia de su residencia fiscal. Las sociedades que distribuyan dichos dividendos acturán como agente de retención aplicando hasta una tarifa máxima del 25% sobre el ingreso gravado.

- Se eli,ina el anticipo de impuesto a la renta. A cambio se crea el anticipo de impuesto a la renta voluntario que se calculará considerando el 50% del impuesto a la renta del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente.

- Se crea el impuesto a la renta único para microempresas equivalente al 2% sobre los ingresos brutos (empresas con ingresos anuales de hasta US$300 mil)

7. PRESTAMOS

Un resumen de prèstamos es como sigue:

	…Diciembre 31…	
	2019	2018
	…(en U.S. dólares)…	
Compañías relacionadas del exterior **(1)**	93,157	93,157
Intereses por pagar	7,976	2,490
Total	101,133	95,467
Clasificaciòn:		
Corto plazo	79,549	74,759
Largo plazo	21,583	20,888
Total	101,132	95,647

(1) Corresponden a préstamos recibidos de su accionista y una compañía relacionada de Colombia, los cuales devengan una tasa del 3.5% y 7% respectivamente.

8. 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.

9. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	2019	2018
	…(en U.S. dólares)…	
Servicios locales	346,813	232,958
Servicios prestados al exterior	290	-
Total	347,103	232,958

10. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de gastos reportados en los estados financieros, es como sigue:

	2019	2018
	…(en U.S. dólares)…	
Gastos de administración y ventas	323,614	221,282
Gastos financieros	1,839	1,682
Otros gastos	20,758	7,828
Total	346,211	230,792

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
	…(en U.S. dólares)…	
Servicios administrativos	174,601	161,000
Arriendos y mantenimiento	51,120	2,880
Servicios legales y contables	49,312	39,247
Gastos por depreciación y amortización	11,174	7,670
Gastos de promoción y venta	11,222	3,993
Impuestos	3,883	123
Seguros	105	105
Otros gastos	44,794	15,774
Total	346,211	230,792

11. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, son como sigue:

	2019	2018
	...(en U.S. dólares)…	
Gasto por servicios administrativos	174,601	161,000
Gasto intereses	5,486	2,490

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo. Los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

Excepto por el asunto antes mencionado, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (3 de abril del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 3 del 2020 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 Nùñez B.
Contadora General