


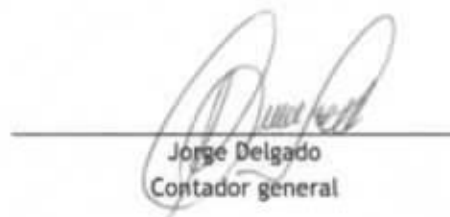
QUSKI CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	1	122.610	-
Activos financieros	2		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	3	21.982	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	3	2.149	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	3	168.439	-
(-) Provisión cuentas incobrables		-	-
Activos por impuestos corrientes	4	4.841	-
Gastos pagados por Anticipado		27.521	-
Otros activos corrientes	5	3.700	-
Total activos corrientes		351.242	-
Activo no corriente			
Propiedades, muebles y equipo	6	51.561	-
Activos intangibles	7	74.385	-
Activos financieros no corrientes	8	-	-
Otros activos no corrientes	9	-	-
Total activos no corrientes		125.946	-
Total activos		477.187	-
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar relacionados	10	26.667	-
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	10	42.368	-
Otras obligaciones corrientes	10	95.755	-
Anticipos de clientes		-	-
Otros pasivos corrientes		-	-
Total pasivos corrientes		164.789	-
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras		-	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		-	-
Provisiones por beneficios a empleados		3.128,55	-
Pasivo diferido		-	-
Total pasivos no corrientes		3.129	-
Total pasivos		167.918	-
Suman y pasan...		167.918	-

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<i>Suman y vienen...</i>		167.918	-
Patrimonio neto			
Capital suscrito	13	300.000	-
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones			
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones		-	-
Reservas			
Reserva legal		-	-
Reserva de capital		-	-
Otros resultados integrales			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos		-	-
Resultados acumulados			
Ganancias acumuladas		-	-
(-) Pérdidas acumuladas		-	-
Resultados del ejercicio			
Ganancia neta del período		9.269	-
Total patrimonio		309.269	-
Total pasivos y patrimonio		477.187	-



Representante legal




Jorge Delgado
Contador general

QUSKI CIA LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

<u>Por los años terminados en,</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	12	1.798.515
Costo de ventas y producción		<u>-</u>
Ganancia bruta		<u>1.798.515</u>
Otros ingresos		<u>10.121</u>
Gastos:		
Gasto administrativos		980.884
Gasto de ventas		-
Gastos financieros		2.455
Otros gastos		<u>790.297</u>
		<u>1.773.636</u>
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>35.001</u>
Participación a trabajadores		<u>11.825</u>
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		<u>23.176</u>
Impuesto a las ganancias		
Impuesto a la renta corriente		13.907
Efecto impuestos diferidos		<u>-</u>
		<u>9.269</u>
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		<u>-</u>
Otros resultado integral		
Componentes del otro resultado integral		<u>-</u>
Resultado integral total del año	12	<u>9.269</u>



Representante legal



Jorge Delgado
Contador general

Representative as follows:

[illegible]

References

4

QUSKI CIA LTDA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

<u>Por los años terminados en,</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1.798.515
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.875.575)
Ingresos por realizarse	-
Gastos Financieros	(2.455)
Otros ingresos, netos	10.121
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(69.393)
	<hr/>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Pago por compra de propiedades, muebles y equipo	(44.819)
Efectivo recibido por venta de propiedades, muebles y equipo	-
Pago por aumento de activos intangibles	(63.178)
Aumento en activos financieros no corrientes	-
Aumento en otros activos no corrientes	-
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(107.997)
	<hr/>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo recibido de prestamos financieros	-
Pago por desahucio	-
Efectivo recibido de relacionadas y accionistas	300.000
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	300.000
	<hr/>
Aumento (disminución) neto de efectivo	122.610
Efectivo al inicio del año	-
	<hr/>
Efectivo al final del año	122.610
	<hr/>



Representante Legal

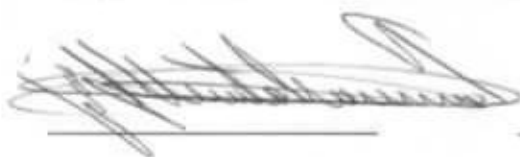


Jorge Delgado
 Contador general

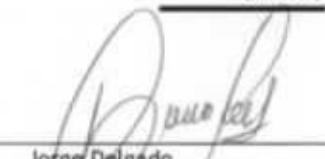
QUSKI CIA LTDA
CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2016
Ganancia neta	9.269
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación de propiedades, muebles y equipo	(6.741)
Provisión impuesto a la renta	13.907
Provisión participación a trabajadores	11.825
Provisión para jubilación patronal y desahucio	3.129
Provisión para documentos y cuentas incobrables	-
Provisión por obsolescencia de inventarios	-
Pérdida (utilidad) en venta de propiedades, muebles y equipo	-
Liberación de impuestos diferidos	-
Amortización de activos intangibles	(11.207)
Baja de inventarios	-
Baja de activos por impuestos corrientes	-
Cambio en activos y pasivos de operación:	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(21.982)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-
Otras cuentas por cobrar	(170.588)
Inventarios	-
Activos por impuestos corrientes	(4.841)
Otros activos no corrientes	(3.700)
Servicios y otros pagos anticipados	(27.521)
Otros activos no corrientes	-
Activos financieros no corrientes	-
Cuentas y documentos por pagar	26.667
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	-
Anticipos de clientes	-
Otras obligaciones corrientes	112.391
Otros pasivos corrientes	-
Pasivos diferidos	-
Impuesto a la renta	-
Participación a trabajadores	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(69.393)



Representante Legal



Jorge Delgado
Contador general

QUSKI C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
QUSKI C.A.
- RUC de la entidad:
1792670632001
- Domicilio de la entidad:
Los Lirios n44 15 y Calle 1
- Forma legal de la entidad:
Compañía Anónima
- País de Incorporación:
Ecuador.
- Descripción:

QUSKI C.A., fue constituida en el Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Décima del cantón Quito, el 31 de marzo del 2016 inscrita en el Registro Mercantil el 08 de abril del 2016.

- La composición accionaria:

Las participaciones están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	%
Miguel Esteban Bermeo Valencia	50,00%
Luis Alberto Moscoso Palacios	50,00%
<hr/>	
Total	100.00%

- Líneas de negocio y productos:

QUSKI C.A. Cuenta con las siguientes líneas de negocios:

Organización, Gestión y Administración de cartera y sus garantías

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 2016.
- Los Estados de Resultados por Función al 31 de diciembre de 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos al 31 de diciembre de los años 2016; basados en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos al 31 de Diciembre de 2016; basados en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES)

2.2. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de QUSKI C.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, 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.

2.4. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.5. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de

sucesos presentes;

- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la SECCIÓN 11 "Instrumentos Financieros – Presentación y Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- 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.

- 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

2.7. 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.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes, las cuales se encuentran valorizadas 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.

2.9. Propiedades, muebles y equipo.

Se denomina propiedades, muebles y equipo 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, muebles y equipo 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.

El costo inicial de las propiedades, muebles y equipo 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, muebles y equipo 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, muebles y equipo comprenden:

- a. 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.

- b. 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.
- c. 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, muebles y equipo 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, muebles y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Depreciación
Edificios	20 años	5%
Terrenos	70 años	N/A
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33.33%
Vehículos	5 años	20%

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, muebles y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

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 revisará el importe en libros de sus propiedades, muebles y equipo, 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 SECCION 27 NIIF PARA PYMES "Deterioro del Valor de los Activos"

2.10. 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 SECCION 27 "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 múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

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

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

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11. Activos financieros no corrientes.

Corresponden principalmente a garantía entregadas a clientes por ventas de bienes o servicios, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros.

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

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

2.15. Beneficios a los empleados.

A partir del primer año operacional se aplicaran los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, serán 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.

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.

2.16. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2016 corresponde al 22%.

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

Los activos y pasivos por 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% para el año 2016.

La Compañía registrará desde su primer año de operatividad 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.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

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

2.17. Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.18. 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.

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía registra Ingresos, producto de la gestión de Carteras y Fondos a cambio de una retribución.

2.19. Gastos de administración y ventas.

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

Los gastos que se han incurrido al momento serán devengados de conformidad con lo establecido en el REGLAMENTO PARA APLICACION LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, LORTI, en Art. 28, punto 7. Amortización de inversiones, literal b) "La amortización de los gastos pre - operacionales, de organización y constitución, de los costos y gastos acumulados en la investigación, experimentación y desarrollo de nuevos productos, sistemas y procedimientos; en la instalación y puesta en marcha de plantas industriales o sus ampliaciones, en la exploración y desarrollo de minas y canteras, en la siembra y desarrollo de bosques y otros sembríos permanentes. Estas amortizaciones se efectuarán en un período no menor de 5 años en porcentajes anuales iguales, a partir del primer año en que el contribuyente genere ingresos operacionales; una vez adoptado un sistema de amortización, el contribuyente sólo podrá cambiarlo con la autorización previa del respectivo Director Regional del Servicio de Rentas Internas.

2.20. 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, puesto que existen ingresos por servicios complementarios no significativos que ameriten su revelación por separado.

2.21. 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.

2.22. 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.

2.23. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLÍTICA 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.

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.

QUSKI C 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 2016 1.12%.
- Año 2015 3.38%.

3.3. Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de QUSKI C.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.

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.

La Compañía no asume riesgos de tasa de interés ya que no mantiene créditos con instituciones financieras.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS 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 y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedades, muebles y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la SECCION 27 "Deterioro de valor de activos", 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. Otras estimaciones.

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- 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 jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

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

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

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía 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 periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de la Compañía QUSKI C.A., corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). La Compañía QUSKI C.A. aplicó NIIF's para Pymes

5.1.1. Aplicación de NIIF's PYMES.

La compañía QUSKI C.A. Fue constituida en el año 2016 por lo que sus estados financieros son preparados en base a Las NIIF's para PYMES

La Compañía preparo sus primeros estados financieros de conformidad a las NIIF Pymes, mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presenten y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

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