

QUSKI C.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017**

CONTENIDO:

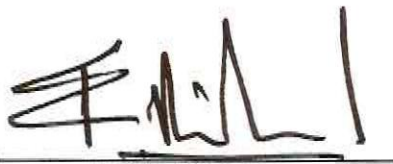
**Estados de Situación Financiera Clasificado.
Estados de Resultados Integrales por Función.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.
Políticas y Notas a los Estados Financieros.**

QUSKI C. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	1	935	122.610
Activos financieros	2		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	3	101.767	21.982
Otras cuentas por cobrar relacionadas	3	15.876	2.149
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	3	-	168.439
(-) Provisión cuentas incobrables		-	-
Activo por Impuestos Corrientes	4	5.773	4.841
Gastos pagados por Anticipado		1.265	27.521
Otros activos corrientes	5	3.700	3.700
Total activos corrientes		129.317	351.242
Activo no corriente			
Propiedades, muebles y equipo	6	183.381	51.561
Activos intangibles	7	155.587	74.385
Activos financieros no corrientes	8	-	-
Otros activos no corrientes	9	-	-
Total activos no corrientes		338.968	125.946
Total activos		468.285	477.187
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar relacionados	10	-	26.667
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	10	80.612	42.368
Otras obligaciones corrientes	10	78.023	95.755
Anticipos de clientes	10	-	-
Otros pasivos corrientes	10	-	-
Total pasivos corrientes		158.635	164.789
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras		-	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		-	-
Provisiones por beneficios a empleados	11	3.128,55	3.128,55
Pasivo diferido	12	2.714	-
Total pasivos no corrientes		5.843	3.129
Total pasivos		164.478	167.918
Suman y pasan...		164.478	167.918



Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<i>Suman y vienen...</i>		164.478	167.918
Patrimonio neto			
Capital suscrito	13	300.000	300.000
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones			
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones		-	-
Reservas			
Reserva legal		927	-
Reserva de capital		-	-
Otros resultados integrales			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos		(10.000)	-
Resultados acumulados			
Ganancias acumuladas		8.343	-
(-) Pérdidas acumuladas		-	-
Resultados del ejercicio			
Ganancia neta del período	14	4.538	9.269
Total patrimonio		303.807	309.269
Total pasivos y patrimonio		468.285	477.187


 Fausto Riofrio
 Representante legal

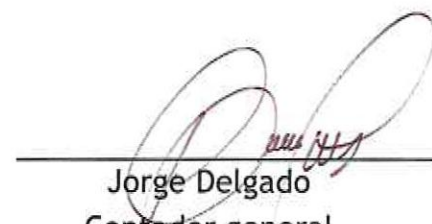

 Jorge Delgado
 Contador general

QUSKI C. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017
Ingresos de actividades ordinarias	15	2.825.348
Costo de ventas y producción		-
Ganancia bruta		2.825.348
Otros ingresos	15	32.958
Gastos:		
Gasto administrativos	16	962.601
Gasto de ventas	16	-
Gastos financieros	16	2.311
Otros gastos	16	1.870.282
		2.835.194
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		23.113
Participación a trabajadores	17	6.983
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		16.129
Impuesto a las ganancias		-
Impuesto a la renta corriente	17	11.591
Efecto impuestos diferidos		-
		4.538
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		-
Otros resultado integral		
Componentes del otro resultado integral		-
Resultado integral total del año	14	4.538



Fausto Riofrio
Representante legal



Jorge Delgado
Contador general

QUSKI C. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

Concepto	Notas	Reservas				Otros Resultados Integrales				Resultados Acumulados									
		Capital Social	Prima de Emisión	Prima de acciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Activos Financieros Disponibles para la venta	Propiedad Planta y Equipo	Activos Intangibles	Otros Superavit por Revaluación	Ganancias Acumuladas	(-) Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados por aplicación de las NIIF'S	Reserva de capital	Reserva por donaciones	Reserva por Revaluación de Inversiones	Ganancia o pérdida del Periodo	Pérdida o Ganancia del Periodo	Total
Saldo al final del periodo		100.000	-	-	907	-	-	-	-	-	8.143	-	-	-	-	(10.000)	4.538	-	393.343
Saldo Reaportado del periodo inmediato anterior		-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.143	-	-	-	-	-	-	-	393.343
Saldo del periodo inmediato anterior		100.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	393.343
Cambios en partidas contables:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios del año en el patrimonio:		-	-	-	907	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.000)	4.538	-	(4.535)
Aumento (disminución) de capital social		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Financ. Disponibles para la venta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Cambios (disminución)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.000)	4.538	-	(5.462)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-


Representante Legal


Controlador General

QUSKI C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

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 Naranjos N44-491 y las Azucenas
- 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 Notaria 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%
Total	100.00%

- Líneas de negocio y productos:

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

Mediante Resolución SB-DTL-2018-227 la Superintendencia de Bancos calificó a Quski C.A. como compañía de servicios auxiliares transaccionales del sector financiero público y privado, en tenor de lo dispuesto en el numeral 2 del artículo 433 del Código Monetario y Financiero.



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 2017 y 31 de diciembre de 2016.
- Los Estados de Resultados por Función al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos al 31 de diciembre de los años 2017; basados en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos al 31 de diciembre de 2017; basados en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

2.2. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de QUSKI C.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

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

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

NIIF adoptadas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 4: Contratos de seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a revelar	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016 – enmienda vigente del 01 de enero de 2018.

NIIF adoptadas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 13: Medición al Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio 2014.
NIIF 14: Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016.
NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2017.
NIC 1: Presentación de los Estados Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2019.
NIC 7: Flujo de efectivo	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2010.
NIC 8: Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2005.
NIC 10: Hechos ocurridos después del período que se informa.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2005.
NIC 12: Impuesto a las ganancias.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2012.
NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016.
NIC 17: Arrendamientos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2010.
NIC 18: Ingresos de actividades ordinarias	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIC 19: Beneficios a empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016.
NIC 23: Costos por préstamos	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2009.
NIC 24: Información a revelar sobre partes Relacionadas	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio 2014.
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.



NIC 36:	
Deterioro del valor de los activos	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014.
NIC 37:	
Provisiones, Pasivos contingentes y activos contingentes.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIC 38:	
Activos intangibles.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016.
NIC 39:	
Instrumentos financieros, reconocimiento y medición	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2018.

Nuevas interpretaciones:

Fecha de aplicación obligatoria:

CINIIF 19:	
Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2010.

Enmiendas a Interpretaciones:

Fecha de aplicación obligatoria:

CINIIF 14:	
El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF:

Fecha de aplicación obligatoria:

NIIF 16:	
Arrendamientos, (Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27)	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2019.

Nuevas interpretaciones:

Fecha de aplicación obligatoria:

CINIIF 20:	
Costos de desbroce (stripping costs) en la fase de producción de minas a cielo abierto	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2013.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.



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 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.

2.6. 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.

2.7. 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.

2.8. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 "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

2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, garantías 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 retenciones en la fuente, retenciones en el IVA, crédito tributario de renta, crédito tributario de IVA y anticipo de impuesto a la renta efectuados 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.

2.11. 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%

X

Descripción	Vida útil	Depreciación
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 NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

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 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.

A

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. 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.

2.14. 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:

- 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. 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.

2.18. 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 2017 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 2017.

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.

2.19. Capital suscrito.

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

2.20. 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 2017, la compañía registra ingresos, producto de Originación, gestión y coordinación de cartera y fondos a cambio de una retribución.

2.21. 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.

2.22. 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.



2.23. 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.

2.24. 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.

2.25. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, 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. Mensualmente se evalúan las cuentas por pagar, cuentas por cobrar, la liquidez en las cuentas de bancos y se proyectan los pagos y recuperaciones asegurándonos que se cumplan todas las obligaciones impositivas y laborales como prioritarias así como los servicios de nuestros proveedores.

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

De acuerdo a nuestra perspectiva, dado el hecho que el Ecuador es un país dolarizado, es riesgo de inflación no es significativo. El ratio de inflación proyectado consideramos se encontrará en los mismos niveles de los años anteriores.

Los precios de la industria en la que operamos están regulados sin existir indicios de incrementos. En cuanto a nuestras obligaciones la mayor parte del componente de costos es laboral. En lo relacionado a los costos de operación los rubros significativos están amparados en contratos de largo plazo sin cláusulas de reajuste de precios, por lo que en un escenario inflacionario nuestra empresa no tendría efectos significativos.

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

- 
- Año 2017 -0.22%.
 - Año 2016 1.12%.

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.

Por nuestra actividad, todos los activos generados son colocados en instituciones del sistema financiero nacional sea público o privado. El riesgo crediticio lo asumen las instituciones financieras. Por defectos en la originación o por exceder los umbrales de riesgo la compañía podría registrar pérdidas crediticias, mismas que son monitoreadas regularmente.

Disponemos de una metodología crediticia que utiliza un score especializado, políticas de crédito, análisis regular de provisiones, mora, cartera vencida, pérdida por cosechas, que se evalúan regularmente. El personal encargado del proceso de originación tiene experiencia en la industria financiera.

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.

No tenemos ninguna posición de compra o venta en productos derivados, forward, swaps, foreign exchange.

Ninguno de nuestros contratos o servicios está denominados en monedas diferentes al dólar, o indexadas a ningún índice.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía no asume riesgos de tasa de interés ya que no mantiene créditos con instituciones financieras. No hemos tenido ninguna obligación crediticia, así como tampoco entregamos créditos. No existe ninguna acreencia sujeta a costo financiero o tasa de interés. En las inversiones a la fecha y durante todo el año 2017 no hemos realizado ninguna inversión sujeta a tasa de interés.

En nuestra política de inversiones se contempla que en caso realizamos inversiones éstas serían realizadas a tasa fija, sin probabilidad de reajuste. La política de inversiones no contempla realizar inversiones en instrumentos de renta variable, derivados, o productos con tasas variables, indexadas, reajustables.

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 NIC 36 "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 período 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 período 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 2017 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía QUSKI C A aplico la NIIF 1 – "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" al preparar sus estados financieros en esa fecha.



5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La compañía QUSKI C.A. Fue constituida en el año 2017 por lo que sus estados financieros son preparados en base a 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 preparo sus primeros estados financieros de conformidad a las NIIF, mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministra 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 ha establecido la aplicación opcional de ciertas 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 ver numerales 5.1.2. y 5.1.3.

5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
Esta excepción no es aplicable.
- b. Contabilidad de coberturas.
Esta excepción no es aplicable.
- c. Participaciones no controladoras.
Esta excepción no es aplicable.
- d. Clasificación y medición de activos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

5.1.3. Exenciones en la aplicación de otras NIIF.

- 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 medir sus propiedades, muebles y equipo a su valor razonable a la fecha de transición (01 de enero del 2017).
- d. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.
- e. Beneficios a los empleados.
Esta exención no es aplicable.
- 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.
- h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.
- i. Instrumentos financieros compuestos.
QUSKI C Año ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que 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, muebles y equipo.
Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha determinado ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual, no se aplica esta exención.
- m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios
Esta exención no es aplicable, la Compañía no posee concesiones de servicios.
- n. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.
- o. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INFORMACION SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Efectivos en caja bancos:		
Caja Chica	-	500,00
Caja General		
Efectivo en Bancos	935,06	122.109,69
Total Efectivo y Equivalentes	935,06	122.609,69

3.2. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos financieros		
Cuentas por cobrar comerciales y otras	101.767,03	21.981,57
Cuentas por cobrar no relacionadas	-	168.439,09
Otras cuentas por cobrar relacionadas	15.876,49	2.149,10
Activo por Impuestos Corrientes	5.772,77	4.841,47
Gastos pagados por Anticipado	1.265,20	27.520,58
Otros activos corrientes	3.700,00	3.700,00
Total activos financieros	128.381,49	228.631,81

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pasivos Financieros corrientes		
Cuentas y documentos por pagar relacionados	-	26.666,66
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	80.611,90	42.368,24
Otras obligaciones corrientes	78.023,07	95.754,52
Total pasivos financieros corrientes	158.634,97	164.789,42

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pasivos financieros no corrientes		
Impuestos	-	43.606,89
Cuentas por pagar accionistas y terceros	-	124.311,08
Pasivos con proveedores a través de Instrumentos financieros	-	-
Total pasivos financieros no corrientes	-	167.917,97

3.3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionado:	101.767,03	21.981,57
Otras cuentas por cobrar relacionadas	15.876,49	2.149,10
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	-	168.439,09
Activo por Impuestos Corrientes	5.772,77	4.841,47
Gastos pagados por Anticipado	1.265,20	27.520,58
Otros activos corrientes	3.700,00	3.700,00
Cuentas por cobrar comerciales, netas	128.381,49	228.631,81



3.4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los activos por impuestos corrientes se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos por Impuestos Corrientes		
Retenciones renta	5.772,77	2.181,03
Credito Tributario Sujeto pasivo IVA	-	2.660,44
Total Impuestos Corrientes	5.772,77	4.841,47

Estos valores se liquidaron en el Impuesto a la Renta del 2016 y 2017 ,

3.5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otros Activos Corrientes (1)	3.700,00	3.700,00

3.6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedad planta y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo		
Propiedades, muebles y equipo	223.593,30	58.302,03
Total Costo	223.593,30	58.302,03
Depreciación Acumulada		
DEP. ACUM. INSTALACIONES	-2.021,38	(1.049,63)
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-3.166,61	-
DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFICINA	-2.865,23	(1.474,79)
DEP. ACUM. EQUIPOS DE COMPUTACION	-25.942,94	(4.216,86)
DEP. ACUM. VEHICULOS	-3.757,57	-
DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS	-2.458,10	-
Total Depreciación Acumulada	-40.211,83	(6.741,28)
Valor en libros	183.381,47	51.560,75

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en los años 2016 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Depreciación Acumulada	Costo	Depreciación Acumulada	Costo
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2016
Saldo al 1 de enero	-	-	-6.741,28	58.302,03
Más Adiciones	(33.471)	165.291	-	-
Más/menos Bajas y Ventas neta:	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	(33.470,55)	165.291,27	-6.741,28	58.302,03
Valor en libros	183.381,47			

Todos los cargos de depreciación y deterioro o sus reversos (si aplican) son incluidos dentro de la cuenta de gastos depreciación, amortización y deterioro de activos no financieros.

3.7. ACTIVOS INTANGIBLES

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos intangibles	208.635,20	-
Amortización	-53.048,23	(11.207)
	155.586,97	(11.207)

Corresponde al desarrollo del programa para el registro de la Operaciones

3.8. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de activos financieros no corrientes se aprecia en los siguientes resúmenes:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar clientes (1)	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	-	-

3.9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo al 31 de Diciembre	-	-

3.10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pasivos Financieros		
Cuentas y documentos por pagar relacionados	-	26.666,66
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	80.611,90	42.368,24
Otras obligaciones corrientes	78.023,07	95.754,52
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	158.634,97	164.789,42

3.11. PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

El detalle se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
PROVISION		
Jubilación patronal	505,60	505,60
Desahucio	2.622,95	2.622,95
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.128,55	3.128,55

3.12. PASIVO DIFERIDO

El detalle se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pasivos Diferidos		
Ingresos por realizarse	2.741,41	-
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.741,41	-

3.13. PATRIMONIO

Capital Social

El Capital Social formado por 30,000 acciones totalmente pagadas a razón de Us \$10,00 de valor par con derecho total a voto y a recibir dividendos.

Política de Administración del Capital

Como principio General, la empresa se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, al ofrecer servicios adecuadamente valorados en forma concordante con el nivel de riesgo asumido por la Entidad.

Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro de evaluación gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones). Como se ha descrito, por lo menos la mitad de la utilidad del período es pagada como dividendo. El monto remanente, de haberlo, suele mantenerse

3.14. RESULTADOS

Los resultados de la compañía después de impuestos (2017) es de 4,537,61 , (2016) 9,269,45 .

3.15. INGRESOS

El detalle se muestra a continuación:

INGRESOS	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de Actividades Ordinarias más otros Ingresos	2.858.306,42	1.808.636,66
Total Ingresos de Actividades Ordinarias más otros Ingresos	2.858.306,42	1.808.636,66

Corresponde a Ingresos por Administración de Cartera , Servicios de Coordinación, Administración de Garantías , Venta de Muebles de Oficina, Utilidad en Venta de Activos, Intereses Financieros Ganados y Otros

3.16. GASTOS

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Sueldos Salarios y más remuneraciones	962.601,40	480.163,71
Honorarios	520.079,19	485.504,84
Otros gastos Servicios Tecnicos , Administrativos y Consultoria	430.500,55	209.157,39
Otros Gastos	349.192,87	271.113,65
Arriendos	275.934,97	110.798,02
Publicaciones y publicidad	49.215,50	18.179,93
Amortizaciones	41.840,90	11.207,33
Seguros	35.100,34	10.214,08
Servicios Publicos	41.696,83	3.037,48
Depreciaciones	33.579,19	6.741,28
Suministros y Materiales	28.535,32	91.509,89
Gastos de Viaje	28.025,43	15.001,66
Mantenimientos	18.081,00	11.292,60
Gastos Gestion	15.826,08	16.168,78
22% Impuesto a la Renta	11.591,64	13.907,04
15% Trabajadores	6.983,36	11.824,56
Gastos financieros	2.124,45	2.455,12
Transporte	1.799,90	1.032,54
Impuestos	914,05	3.000,00
Combustibles	145,84	161,60
Iva que se carga al gasto	-	1.164,11
Saldo al 31 de Diciembre	2.853.768,81	1.773.635,61

3.17. 15% TRABAJADROES E IMPUESTO A LA RENTA

Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

	2017
Utilidad del Ejercicio	23.112,61
Pérdida del Ejercicio	-
Más:	
Ajuste por precios de transferencia	-
BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	23.112,61



PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	6.983,36
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	23.112,61
Menos:	
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	-
Participación a Trabajadores (d)	6.983,36
Dividendos Exentos	-
Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	-
Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9, 9.1 LRTI)	-
Deducciones por Leyes Especiales (b)	35.631,44
Deducciones Especiales Derivadas del COPCI (Art. 10 LRTI)	-
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRT)	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. Ingresos Sujetos a Impuesto a la Renta Único (g)	-
Exoneración por rentas generadas en el extranjero sometidas	-
Más:	
Gastos no deducibles locales	23.443,14
Gastos no deducibles del exterior	-
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	-
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	-
Ajuste por precios de transferencia	-
Costos y Gastos Deducibles Incurridos para Generar Ingresos	-
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	3.940,95
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA	867,01
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	867,01
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A PAGAR	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	867,01
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio	11.591,04
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DE	11.591,04
Mas:	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	1.308,62
Menos:	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	7.081,39
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)	-
Retenciones por ingresos provenientes del exterior con deducción	-
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos y juegos	-
Crédito Tributario de Años Anteriores	-
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Dividendos	-
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)	-
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-
SUBTOTAL SALDO A FAVOR	5.772,77
Mas:	
Impuesto a la Renta Único (g)	-
Menos:	
Crédito Tributario para la Liquidación del Impuesto a la Renta	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	5.772,77



3.18. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 05 de marzo del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros , 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.

A handwritten mark, possibly a signature or initials, consisting of several overlapping diagonal strokes.