

**GEOMETRY GLOBAL
AGENCIA DE PUBLICIDAD S.A.
GEOGLAP**

**INFORMES DE AUDITORES
EXTERNOS INDEPENDIENTES Y
ESTADOS FINANCIEROS
COMPARATIVOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Y 2014**

**GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD S.A. GEOGLAP
INFORMES DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA	1
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES	6
INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	9
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL	7
INFORMACIÓN FINANCIERA SUPLEMENTARIA	
SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	8
SECCIÓN 3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	21

Abreviaturas

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)



**BAKER TILLY
ECUADOR**

Av. Amazonas 4600 y Pereira -
Edificio Vivanco Of. 502 • Quito
Chimborazo 418 y Clemente Ballén
Edificio Chimborazo Of. 202 • Guayaquil

T: +593(2) 2266283 Quito
T: +593(4) 6005096 Guayaquil

info@bakertillyecuador.com
www.bakertillyecuador.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD S.A. GEOGLAP**

Informe sobre los Estados financieros

Hemos auditado el estado de posición financiera adjunto de la Compañía Geometry Global Agencia de Publicidad S.A. GEOGLAP, al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de ingresos integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen una evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, que son relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como incluye una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión calificada.

Base de opinión calificada

A la fecha de emisión de este informe la compañía no cuenta con un estudio de precios de transferencia por el ejercicio 2015 para sustentar el anexo presentado al Servicio de Rentas Internas.



**BAKER TILLY
ECUADOR**

Av. Amazonas 4600 y Pereira -
Edificio Vivanco Of. 502 • Quito
Chimborazo 418 y Clemente Ballén
Edificio Chimborazo Of. 202 • Guayaquil

T: +593(2) 2266283 Quito
T: +593(4) 6005096 Guayaquil

info@bakertillyecuador.com
www.bakertillyecuador.com

Opinión Calificada

En nuestra opinión, excepto por los posibles ajustes, si los hubiere, por lo mencionado en la Base de opinión calificada, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Geometry Global Agencia de Publicidad S.A. GEOGLAP, al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas internacionales de información financiera.

Otro asunto

Los estados financieros del ejercicio 2014, preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera no fueron auditados pues las normas aplicables en Ecuador no lo exigían.

Informes requeridos por otras regulaciones

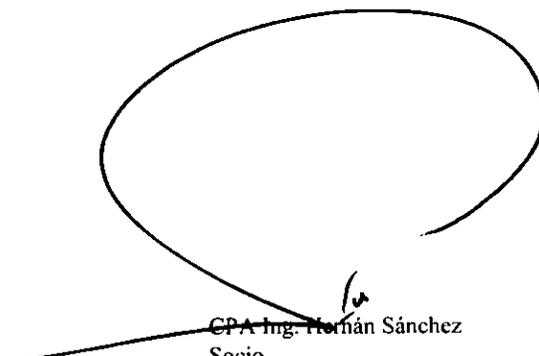
El Informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Quito, 14 de julio de 2016

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International

Baker Tilly Ecuador

RNAE 470

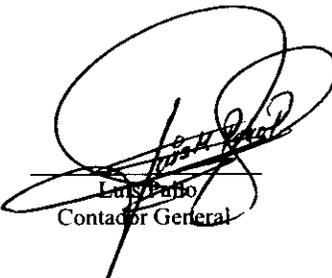


CPA Ing. Hernán Sánchez
Socio
Matrícula 22459

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014 (no auditado)
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	321.085	556.657
Activos Financieros	3.2	401.112	291.820
Anticipos a proveedores, empleados y otros		29.463	52.016
Activos por impuestos corrientes	3.4	427.646	138.215
Total de Activos Corrientes		1.179.306	1.038.708
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	3.5	71.641	123.242
Total de Activos No Corrientes		71.641	123.242
TOTAL DE ACTIVOS		1.250.946	1.161.950

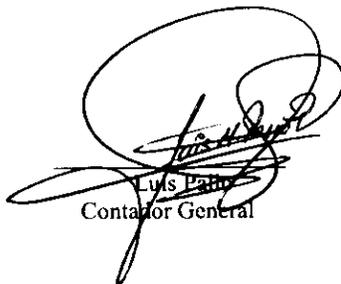

 Marcel Palacio
 Gerente General


 Luis Pallo
 Contador General

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014
		US\$	(no auditado) US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras		8.763	9.441
Cuentas y documentos por pagar	3.7 y 3.2	308.666	682.133
Cuentas por pagar relacionadas	3.8	415.089	314.864
Anticipos de clientes			1
Pasivos laborales acumulados y otras oblig. corriente	3.9	243.509	74.340
Provisiones			4.078
Total de Pasivos corrientes		976.027	1.084.857
Cuentas por pagar relacionadas			
Obligaciones Financieras largo plazo			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados		13.619	
Total de Pasivos a Largo Plazo		13.619	
TOTAL PASIVOS		989.647	1.084.857
PATRIMONIO		261.300	77.093
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.250.946	1.161.950

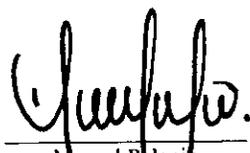

 Marcel Palacio
 Gerente General


 Luis Palao
 Contador General

**GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES**

Por los ejercicios anuales terminados el
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

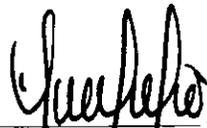
	Nota	2015	2014
		US\$	(no auditado) US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de bienes y servicios	3.17	4.979.016	2.539.005
Otros ingresos de actividades ordinarias		11.187	510
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		4.990.203	2.539.515
Costo de Ventas		(3.121.765)	(1.532.458)
UTILIDAD BRUTA		1.868.438	1.007.057
Gastos de Administración	3.18	(1.535.735)	(900.286)
UTILIDAD OPERACIONAL		332.703	106.771
Ingresos / Gastos Financieros Netos		(19.870)	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		312.833	106.771
Impuesto a la renta	3.11	(130.487)	(42.928)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		182.346	63.843
OTRO INGRESO INTEGRAL			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		2.611	
Otro Ingreso Integral neto de impuestos		2.611	
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS		184.956	63.843

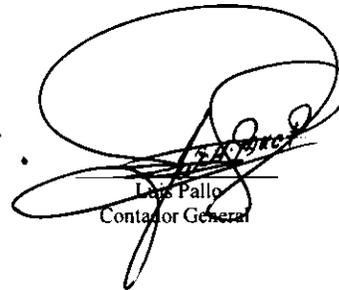

Marcel Palacio
Gerente General


Marcel Palacio
Contador General

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
En dólares de los Estados Unidos de América

	Capital Suscrito	Capital Suscrito No Pagao	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Otros resultados integrales	Total
	Nota 3.16							
Saldos al 31 de diciembre de 2013	5.600	(3.750)						1.250
Aumento/Disminución Capital	11.250							11.250
Ajuste por reverso de Capital no Pagado	(3.750)	3.750						
Aportes Futuras Capitalizaciones			750					750
Provisión para Reserva Legal				6.384		(6.384)		
Resultados Integrales del ejercicio						63.843		63.843
Saldos al 31 de diciembre de 2014	12.500		750	6.384		57.459		77.093
Apropiación de Resultados					57.459	(57.459)		
Devolución Futuras Capitalizaciones			(750)					(750)
Resultados Integrales del ejercicio						182.346	2.611	184.956
Saldos al 31 de diciembre de 2015	12.500			6.384	57.459	182.346	2.611	261.300


 Marcel Pallac
 Gerente General

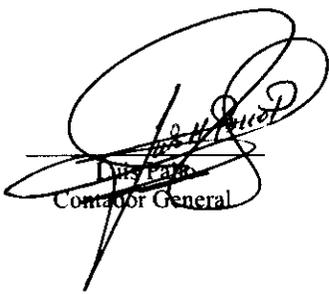

 Luis Pallo
 Contador General

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015	2014
	US\$	(no auditado) US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.875.835	2.101.771
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.826.813)	(1.734.955)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.086.755)	
Otros pagos por actividades de operación	(228.346)	
Intereses pagados	(18.209)	
Impuestos a las ganancias pagados	(80.044)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	9.526	308.989
Efectivo proveniente/ (usado) de las actividades de operación	(354.806)	675.805
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	24.099	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(4.341)	(138.782)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	19.758	(138.782)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo por aumento de capital		11.250
Financiación por préstamos a largo plazo	100.226	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(750)	7.134
Efectivo usado en actividades de financiamiento	99.476	18.384
Aumento/ (Reducción) del efectivo y sus equivalentes	(235.572)	555.407
Efectivo al inicio del año	556.657	1.250
Efectivo al final del año	321.085	556.657

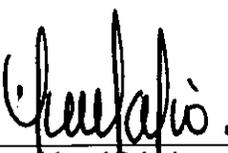

 Marcel Palacio
 Gerente General


 Dora Palao
 Contador General

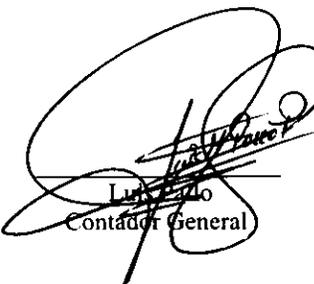
**GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

	2015	2014
	US\$	(no auditado) US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	368.039	119.229
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	31.843	15.539
Ajustes por gastos en provisiones	16.230	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(130.487)	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(55.206)	
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(103.180)	(276.113)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(6.112)	(198.738)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	22.553	
(Incremento) disminución en otros activos	(289.431)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(374.146)	682.133
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		26.090
Incremento (disminución) en beneficios empleados	57.236	
Incremento (disminución) en otros pasivos	107.856	307.664
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(354.806)	675.805



Marcel Palacio
Gerente General



Luis Palacio
Contador General

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

SECCIÓN I. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Geometry Global Agencia de Publicidad S.A., se constituyó el 19 de julio del 2013 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 13 de agosto del 2013 e inició sus operaciones comerciales a partir del mes abril del año 2014. Actualmente, se encuentra ubicada en la Av. Eloy Alfaro N 32-330 y Francisco Andrade Marín, Quito-Ecuador.

La Compañía tiene como objeto social la prestación de servicios en los campos publicitario, investigación de mercadeo, telemercadeo, organización de eventos especiales, relaciones públicas, inmobiliario, así como prestar servicios de agencia de publicidad, podrá además adquirir y negociar con terceros pautas y espacios de cualquiera de los medios publicitarios y/o para la publicidad.

Entorno Económico

La balanza comercial del Ecuador experimentó un déficit de USD. 2.092 millones, motivada fundamentalmente por los bajos precios del petróleo y la pérdida de competitividad debida a la apreciación del dólar en relación con las otras monedas, consecuentemente, las reservas internacionales disminuyeron en USD 1.158 millones y como consecuencia Ecuador experimentó una desaceleración económica, que se reflejó en la disminución de los depósitos en el sistema financiero en más de USD 2.280 millones de dólares, lo cual motivó la contracción del crédito al sector productivo. Al final del ejercicio el crecimiento del PIB fue prácticamente nulo.

Las previsiones para el ejercicio 2016 son similares al comportamiento del ejercicio anterior. Las estimaciones son desde una tasa de crecimiento cero por parte del Banco Central del Ecuador hasta una disminución del 2% en el PIB, según el Banco Mundial. El resultado final depende de la existencia de más dólares en circulación y de las iniciativas del sector privado pues el sector público, motor del crecimiento nacional, debido a la limitación de los recursos provenientes del petróleo y a la reducción de las recaudaciones no tiene intención de continuar con inversiones públicas. Debido a esto, el Gobierno ha aprobado paquetes de incentivos que se esperen resultados favorables.

Las previsiones particulares para la Compañía no son iguales a las de año 2015, se estima tener un decrecimiento del 30%.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía es: en la Avenida Eloy Alfaro y Francisco Andrade Marín, Edificio Carolina Milenium

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la Compañía Geometry Global Agencia de Publicidad S.A. Geoglap, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en su última versión disponible en español, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 07 de julio de 2016.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2015. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar por contratos de arrendamiento que se registran a su valor razonable, e inventarios que se registran al costo o valor neto de realización, el más bajo.

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD S.A. GEOGLAP, adoptó las NIIF a partir del 1 de abril de 2013, siendo su año de creación.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Nota 2.15.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

2.3 INGRESOS

El Ingreso principalmente corresponde a la venta y producción de publicidad. El ingreso en las ventas es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía, como en el caso de la entrega de los servicios a la recepción del trabajo por parte del cliente.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses cargados principalmente por ganancias obtenidas en instrumentos financieros mantenidos al vencimiento. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, así como la pérdida en cambio de los pasivos por diferencia de cambio de los pasivos en moneda extranjera. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios e inversiones a corto plazo de hasta 365 días.

2.7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Ninguna clase de Propiedad, Planta y Equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Detalle	Años
Muebles y enseres	10
Equipos de Computo y Software	3
Vehículos	5
Instalaciones	2

La vida útil del activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente.

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

2.8 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Activos financieros al valor razonable contra los resultados
Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

De estas categorías, la compañía posee documentos por cobrar y pagar así como préstamos efectuados por las relacionadas. Se trata de activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía son cuentas por pagar comerciales y otros pasivos financieros. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Desreconocimiento

Los activos financieros son desreconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es desreconocido cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

2.11. ACREEDORES COMERCIALES

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (USD) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

2.9. INGRESOS DIFERIDOS

Los ingresos diferidos corresponden a contrataciones de servicios a ser utilizados durante cierto tiempo, son apropiadas al ingreso en base a su realización, cuando los servicios han sido prestados.

2.10 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio por parte del trabajador el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio (Bonificación por Separación) son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en la utilidad del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en los resultados de la Compañía.

2.11 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2010. Como se menciona en la nota relativa al impuesto a la renta, con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se reduce al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013 y 2014. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía ha determinado que no existen diferencias temporarias que generen activos o pasivos por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas e impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.12 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

2.13 ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores.

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Provisiones

Las provisiones pueden distinguirse de otros pasivos, porque hay incertidumbre sobre el momento o la cantidad requerida para cancelar la obligación. El reconocimiento y valoración de las provisiones requiere que la Compañía realice estimaciones significativas con respecto a la probabilidad (si el evento es más probable que ocurra a que no ocurra) de que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación, y además a la hipótesis de si puede hacerse una estimación fiable de la cuantía de la obligación.

Deterioro del valor de los activos no financieros

Existe deterioro cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede a su importe recuperable, que es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los costos de valor razonable menos los cálculos se basa en los datos disponibles de las transacciones de ventas de unión en una transacción de activos similares, o de los precios observables en el mercado menos los costos incrementales para disponer del activo. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujo de caja descontado. Los flujos de caja se derivan del presupuesto para los próximos cinco años y no incluyen las actividades de reestructuración que el grupo aún no se ha comprometido a importantes o inversiones futuras que mejoren el rendimiento del activo de la unidad generadora de efectivo se está probando. El importe recuperable es más sensible a la tasa de descuento utilizada para el modelo de flujo de caja descontado, así como la espera que los flujos de efectivo futuros y la tasa de crecimiento utilizada para fines de extrapolación. Los principales supuestos utilizados para determinar el importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo diferentes, incluyendo un análisis de sensibilidad.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, los actuales escenarios pueden variar debido a incertidumbres de la estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

2.14 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

A la fecha de autorización de estos estados financieros, una serie de nuevas normas y las enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes han sido publicados pero aún no resultan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2015 y no han sido adoptados en forma anticipada por la Compañía. Aún cuando, la Administración anticipa que los

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer periodo que comience después de la vigencia del pronunciamiento, ninguno de ellos se espera que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 19 Planes de beneficios definidos

Contribuciones de los empleados al plan requiere que la entidad considere, entre otros temas, que esas contribuciones en los planes de beneficios, se registren en forma de un costo de servicio negativo, y que si el monto es independiente del número de años de servicio la entidad puede reconocer esas contribuciones como una reducción en los costos de servicio el periodo en que el servicio es prestado en vez de distribuir las contribuciones a los periodos de servicio. La modificación es efectiva para ejercicios que inician después del 1 de julio de 2014 pero no es relevante a la Compañía pues según la Ley ecuatoriana los beneficios de jubilación o desahucio no prevén contribuciones diferentes a las del propio empleador.

Ciclo de mejoras 2010 a 2012:

Todas las mejoras son efectivas desde periodos que inician el 1 de julio de 2014. Incluyen:

NIF 2 Pagos basados en Acciones

La corrección se trata prospectivamente y clarifica varios asuntos relativos a las definiciones de desempeño y condiciones de servicio que constituyen condiciones de registro. Debido a que no ha existido pagos con acciones este cambio no afecta los estados financieros y políticas contables.

NIF 3 Combinaciones de negocios

La corrección se trata prospectivamente y clarifica que los acuerdos de consideración contingente se clasifiquen como pasivos (o activos) surgidos de una combinación y que sean medidos posteriormente al valor razonable a través de pérdidas y ganancias independientemente de que estén o no dentro del enfoque de NIC 39. Debido a que no ha existido una adquisición de negocios esta modificación no afecta los estados financieros y políticas contables.

NIC 16 Propiedad Planta y Equipo y NIC 38 Activos Intangibles

La modificación es aplicada retrospectivamente y clarifica que el activo puede ser revaluado en referencia a datos observables en el mercado sea ajustando el monto bruto del activo al valor de mercado o por la determinación del valor de mercado en el valor en libros y ajustando el valor en libros proporcionalmente, de modo que el valor en libros resultante sea igual al valor de mercado. Adicionalmente, la depreciación acumulada o amortización acumulada, es la diferencia entre el valor bruto y el valor en libros del activo. Esta modificación no tuvo impacto para la Compañía en el periodo correspondiente ya que no se han efectuado revaluaciones.

NIC 24 Revelaciones de partes relacionadas

La modificación es aplicada retrospectivamente y clarifica que una entidad administradora de una compañía reportante (una entidad que provee servicios personales gerenciales clave) es una parte relacionada sujeta a las revelaciones de partes relacionadas. En adición, una entidad que use una entidad gerencial es requerida de revelar los gastos incurridos para esos servicios gerenciales. Esta modificación no es relevante para la Compañía pues no usa servicios gerenciales de una entidad legal separada.

Ciclo de mejoras 2011 a 2013

Estas mejoras son efectivas desde el 1 de julio de 2014 y la Compañía ha aplicado las modificaciones por vez primera en estos estados financieros. Incluyen:

NIF 3 combinaciones de negocios

La modificación es aplicada prospectivamente y clarifica el marco de las exenciones dentro de la NIF 3:

- Acuerdos conjuntos, no solo joint ventures, están fuera del marco de NIF 3
- Este marco de exención aplica solo a la contabilización de los estados financieros del acuerdo conjunto en si mismo.

La Compañía no es un acuerdo conjunto por lo que la modificación no es relevante para la Compañía o sus subsidiarias

NIF 13 Medición de valor razonable

La modificación es aplicada prospectivamente y clarifica que la excepción del portafolio de NIF 13 pueden ser aplicada no solo para activos financieros y pasivos financieros sino para otros contratos dentro del alcance de NIC 39. La Compañía no aplica la exención de portafolio de NIF 13.

NIC 40 Propiedades de inversión

La descripción de servicios anclados en NIC 40 diferencia entre propiedad de inversión y propiedad ocupada por el

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

dueño (NIC 16). La modificación es aplicada prospectivamente y clarifica que NIIF 3 y no la descripción de servicios anelados de NIC 40 es usada para determinar las transacciones la compra de un activo o una combinación de negocios. En periodos previos, la Compañía ha descansado en NIIF 3 y no en NIC 40, en la determinación si la adquisición es un activo o una adquisición de negocios. Sin embargo, esta modificación no impactó la política contable de la compañía.

2.15 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de autorización de estos estados financieros, una serie de nuevas normas, y las enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes han sido publicados pero aún no resultan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2015, y no han sido adoptados en forma anticipada por la Compañía. Aún cuando, la Administración anticipa que los pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer período que comience después de la vigencia del pronunciamiento, ninguno de ellos se espera que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos financieros.

Modificada en julio de 2014. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) completó el elemento final de su respuesta global a la crisis financiera con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros en julio de 2014. El paquete de mejoras introducidos por la NIIF 9 incluye un modelo lógico para la clasificación y medición, y un enfoque reformado sustancialmente la contabilidad de coberturas. El IASB ha publicado anteriormente versiones de la NIIF 9 que introdujeron nuevos requisitos de medición (en 2009 y 2010) y la clasificación y un nuevo modelo de contabilidad de cobertura (en 2013). La publicación de julio de 2014 representa la versión final de la norma, sustituye a las versiones anteriores de la NIIF 9 y completa el proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

En julio de 2014 el IASB realizó modificaciones limitadas a los requerimientos de la NIIF 9 para la clasificación y medición de los activos financieros, se introduce una categoría de medición denominada "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda sencillos concretos. También añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Esos requerimientos eliminan el umbral que había en la NIC 39 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias. Según el enfoque del deterioro de valor de la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En su lugar, una entidad contabilizará siempre las pérdidas crediticias esperadas, así como los cambios en dichas pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial y, por consiguiente, se proporciona información más oportuna sobre las pérdidas crediticias esperadas.

NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas (Vigente desde enero de 2016)

El alcance de esta Norma se limita a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, que reconocían los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas en sus estados financieros de acuerdo con sus PCGA anteriores, tal como se los define en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (es decir, la base de contabilización que una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizaba inmediatamente antes de adoptar las NIIF). Una entidad que queda dentro del alcance de esta Norma y que decide aplicarla en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF, continuará utilizándola en sus estados financieros posteriores. Esta Norma tendrá vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no es aplicable para el caso de la compañía.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes (Vigente a periodos anuales que comiencen a partir 1/1/ 2018)

Establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes. La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. La NIIF 15 deroga: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias; (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y (f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Modificaciones a la NIIF 11

Emitida en mayo de 2014. Aplicable a partir de 1 de enero de 2016

En mayo de 2014 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad modificó la NIIF 11 para proporcionar guías sobre la contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas cuya actividad constituye un negocio. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

NIC 16 NIC 41 Plantas Productoras

Las plantas productoras de más de un ejercicio dejan de tratarse al valor razonable como determina la NIC 41 y en cambio son tratadas como una categoría de propiedad planta y equipo de acuerdo con NIC 16. Una entidad aplicará esa modificación de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. La aplicación previa es permitida.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38

Emitida en mayo 2014. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016.

Se hace una aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización. Emitido en mayo de 2014, una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Modificaciones a la NIC 27 Estados financieros separados.

Se publicó en agosto de 2014. Se aplicará de forma retroactiva para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2016

Se agrega que en la contabilización de las inversiones se podrá utilizar el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Se publicó en septiembre de 2014. Se aplicará de forma prospectiva para periodos que inicien en una fecha a ser determinada por el IASB

Se introducen reformas para normar lo referente principalmente a la Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto.

Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitida en septiembre de 2014:

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas

Cambios en los métodos de disposición para considerar dentro del alcance de la misma a la entrega de activos a los accionistas. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores a los cambios en un método de disposición que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo anterior, lo revelará.

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar

Contratos de servicios de administración. Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, con ciertas excepciones.

NIC 19 Beneficios a los Empleados

Tasa de descuento: emisión en un mercado regional. Una entidad aplicará esa modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esa modificación en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 Aplicando la excepción de consolidación para entidades de inversión

Trata sobre varios asuntos que surgen en la aplicación de la excepción de entidades de inversión bajo NIIF 10. Estas correcciones se deben aplicar retrospectivamente y son efectivas para periodos que sean efectivos desde de periodos que

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

inicien desde el 1 de enero de 2016, con adopción temprana permitida. No se espera un impacto en la Compañía.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el efectivo y equivalente de efectivo consiste en saldos de caja general, bancos y pólizas de acumulación

	2015	2014
	USD	USD
Efectivos en caja bancos:		
Caja Chica	200	200
Bancos	290.885	526.457
Pólizas de Acumulación (1)	30.000	30.000
Total Efectivo y equivalentes	321.085	556.657

(1) Corresponde a la póliza de acumulación del Banco Produbanco renovada el 05 de octubre de 2015, por un monto de USD 31.769 a una tasa de interés del 6% y plazo de vencimiento de 361 días, esta póliza fue entregada en garantía por los consumos efectuados con la tarjeta de crédito corporativa MasterCard del mismo banco.

3.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

	nota	2015	2014
		USD	USD
Activos financieros			
Cuentas por cobrar Comerciales	3.2	379.293	276.113
Cuentas por cobras empleados	3.2	21.819	15.707
Efectivo		321.085	556.657
Total activos financieros		722.197	848.477
Pasivos financieros			
Obligaciones con bancos y entidades financieras		8.763	9.441
Acreedores comerciales		308.666	682.133
Préstamos de empresa relacionadas		415.089	314.864
Total pasivos financieros		732.518	1.006.438

Refiérase a la nota 2.10 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros. Una descripción de los objetivos de administración de riesgo y políticas para instrumentos financieros, así como su valor razonable, se detalla en la nota 3.14.

3.3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

		2015	2014
		USD	USD
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Clientes		379.293	276.113
Cuentas por cobrar comerciales, netas	3.2	379.293	276.113

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía considera que todas sus cuentas por cobrar son recuperables ya que la antigüedad de estas no sobrepasan los 30 días, por tanto no ha constituido una provisión por deterioro.

3.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de los activos por impuestos corrientes:

	2015	2014
	USD	USD
Crédito tributario de Impuesto a la Renta (1)	104.578	24.534
IVA Crédito Tributario (2)	323.068	113.682
Saldo al 31 de diciembre	427.646	138.215

(1) El incremento se debe al cambio de política contables con respecto al registro del impuesto a la renta anual de los años 2015 y 2014.

En el año 2014, corresponde al crédito tributario resultante de determinación del impuesto a la renta efectuado dentro del mismo año. En el 2015, corresponde a la suma a la suma del crédito tributario (saldo a favor de la Compañía) por USD 24.534 más el crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta del periodo actual por USD 80.044. Ver nota 3.11

(2) La Compañía al no poder efectuar la compensación del IVA retenido por sus clientes en la declaración mensual del formulario 104 para el pago IVA, solicitó al Servicio de Rentas Internas la devolución del IVA retenido desde el mes de mayo 2014 hasta el 31 de diciembre de 2015. El trámite de devolución N° 117012016066590 y la presentación de la documentación solicitada por la Autoridad Tributaria para su revisión fue remitida con fecha 17 de marzo de 2016 por un monto de USD 338.790

3.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

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

	2015	2014
	USD	USD
Costo		
Instalaciones	24.394	24.394
Muebles y enseres	25.093	24.513
Equipo de computación y software	31.153	27.393
Vehículos	35.705	62.482
Total Costo	116.346	138.782
Depreciación Acumulada		
Instalaciones	(20.329)	(8.131)
Muebles y enseres	(4.077)	(1.572)
Equipo de computación y software	(13.119)	(3.119)
Vehículos	(7.181)	(2.717)
Total Depreciación Acumulada	(44.705)	(15.539)
Valor en libros	71.641	123.242

El movimiento en los años 2015 y 2014 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2015	Acumulada	2014	Acumulada
	USD	2015	USD	2014
		USD		USD
Saldo al 1 de enero	138.782	(15.539)		
Más Adiciones	4.341	(31.843)	138.782	(15.539)
Más/menos Bajas y Ventas netas (1)	(26.777)	2.678		
Saldo al 31 de Diciembre	116.346	(44.705)	138.782	(15.539)

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(1) Corresponde al registro de la venta del vehículo comprado en el mes de julio del 2014, ya que al cierre de dicho ejercicio se contaba con dos vehículos y la política de la Compañía no lo permite, dicha transacción no generó efecto en resultados ya que se vendió al costo neto en libros en el mes de enero 2015.

3.6 ARRENDAMIENTOS

El detalle se muestra a continuación:

Sánchez Neira Edison Dumani

Desde agosto de 2014, mantiene un contrato por el arrendamiento de una oficina y un parqueadero en el edificio Escandinavia, con una duración de 2 años y un canon de arrendamiento de US\$ 400. (Funcionaba como parte de las oficinas principales de la Compañía durante los años 2014, 2015 y marzo 2016 hasta su cambio de dirección.)

Terratica S.A.

Desde marzo de 2014, mantiene un contrato por el arrendamiento de una oficina más tres parqueaderos en el edificio Escandinavia, con una duración de 2 años y un canon de arrendamiento de US\$ 3.000. (Arriendo de las oficinas principales de la Compañía durante los años 2014, 2015 y marzo 2016 hasta su cambio de dirección).

Velastegui Núñez Néstor

Desde septiembre de 2014, mantiene un contrato por el arrendamiento de una oficina más un parqueadero, con una duración de 2 años y un canon de arrendamiento de US\$ 1.400. (Era utilizado como oficinas para el área financiera de la Compañía) hasta el mes de mayo de 2015.

Plazo	2015		2014	
	Gasto USD	Pagos futuros USD	Gasto USD	Pagos futuros USD
Sánchez Neira Edison Dumani	6.400	1.200		9.600
Terratica S.A.	36.000	9.000	27.000	72.000
Velastegui Núñez Néstor	7.000		5.600	33.600
Totales	49.400	10.200	32.600	115.200

Los pagos futuros para el año 2016, únicamente se proyecta por tres meses ya que con fecha 27 de marzo de 2016 se efectuó el cambio de domicilio de la Compañía ubicada en un principio en la calle Finlandia N° 192 y Suecia, edificio Escandinavia y actualmente se encuentra ubicada en la Avenida Eloy Alfaro y Francisco Andrade Marín, Edificio Carolina Milenium.

El contrato de arrendamiento en la nueva dirección fue firmado con el Sr. Ruiz Echeverría Juan Francisco a partir del 01 de abril de 2016 con un cano de arrendamiento de USD 2.500 que incluye una oficina, cinco parqueaderos y una bodega .

3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2015 USD	2014 USD
Proveedores Nacionales (1)	294.576	673.447
Proveedores del Exterior		1.800
Proveedores Servicios Básicos	97	140
Proveedores Otros	10.841	6.746
Proveedores Seguros	2.795	-
Proveedores Honorarios Legales	357	
Total cuentas y documentos por pagar	308.666	682.133

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(1) Constituyen principalmente a los saldos a pagar a los siguientes proveedores de servicios de producción para la ventas de proyectos publicitarios:

	2015	2014
	USD	USD
CRU - Films Cia. Ltda.	95.131	
Báez Gianazza Osvaldo		104.467
Emipix Cia. Ltda.		102.807
Kramba Ecuador S.A.		46.200
Primal Producciones S.A.	157.140	309.402
Ruiz Vallejo Jenny Fernanda	16.390	
Silva Rodríguez Juan Guillermo		58.502
Otros menores	25.915	52.069
Total cuentas por pagar principales proveedores	294.576	673.447

3.8 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle se muestra a continuación:

	2015	2014
Prestamos		
Ogilvy Mather Colombia (1)	198.329	205.252
Kantar Worldpanel Ecuador Kantarecsa S.A. (2)	200.000	100.000
Intereses		
Ogilvy Mather Colombia	8.971	
Kantar Worldpanel Ecuador Kantarecsa S.A.	7.543	
Compras		
Ogilvy Mather Colombia	246	
Ogilvy Mather Miami		9.612
	415.089	314.864

(1) El préstamo a favor de la parte relacionada Ogilvy Mather Colombia fue recibido en el año 2014 y generó durante el año 2015 una tasa de interés del 2,54 %. Con fecha 7 de abril de 2016 se procedió al pago del capital e intereses. El gasto del año 2015 fue de US\$ 8.971.

(2) El préstamo a favor de la parte relacionada Kantar Worldpanel Ecuador Kantarecsa S.A. fue recibido tanto en el 2015 como en el 2014 y generó durante el año 2015 una tasa de interés del 16,30 % , tasa de consumo ordinario vigente al 30 de septiembre del año en el Banco Central del Ecuador en. Con fecha 7 de abril de 2016 se procedió al pago del capital e intereses. El gasto del año 2015 fue de US\$ 8.797.

3.9 PASIVOS LABORALES ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2015	2014
	USD	USD
Impuesto a la Renta por Pagar (1)	130.487	
Proveedores IESS	11.196	19.590
Proveedores Nomina (Sueldos, Quincena)	347	184
Proveedores SRI	10.472	24.710
Decimo tercero Sueldo por Pagar (2)	3.777	6.953
Decimo cuarto Sueldo por Pagar (2)	3.794	4.062
Vacaciones por pagar (2)	28.231	
15% Participación Trabajadores (2)	55.206	18.842
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	243.509	74.340

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(1) El valor registrado en el año 2015 corresponde al impuesto a la renta causado en el periodo, valor que no se presenta en el 2014 ya que en dicho año se aplicó un tratamiento contable diferente, el cual fue liquidar el impuesto a la renta generado por USD 42.928 determinándose de esta forma un saldo a favor de la Compañía, mismo que fue registrado en el activo.

(2) El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

	2015	2014
	USD	USD
Saldo al inicio del año	29.857	0
Provisión cargada a gastos	119.030	53.204
Monto Utilizado	86.111	23.347
Saldo al final del año	62.777	29.857

Incluye décimo tercer y cuarto sueldos y participación a trabajadores en las utilidades.

3.10 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO

El total de pasivos por concepto de remuneraciones, beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2015	2014
	USD	USD
Beneficios de empleados corto plazo		
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	7.571	11.015
Participación a los trabajadores en las utilidades (1)	55.206	18.842
Subtotal beneficios corto plazo	62.777	29.857
Beneficios empleados largo plazo	13.619	
Total corto y largo plazo	76.395	29.857

(1) La provisión para participación a los trabajadores se pagará hasta el 15 de abril de cada año.

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2015	2014
	USD	USD
Sueldos y Salarios	648.279	345.643
Beneficios de Ley	116.860	50.435
15% Trabajadores	55.206	18.842
Seguros y Otros	175.725	74.369
Subtotal corto Plazo	996.070	489.289
Jubilación Patronal y Desahucio y su costo financiero relacionado	16.230	
Gasto al final del año	1.012.300	489.289

Beneficios empleados a largo plazo

Por obligación de la Ley, la Compañía debe proveer una Jubilación Patronal a los empleados que trabajen en forma ininterrumpida por más de 20 años de trabajo en la empresa, por un monto mínimo mensual de USD 20 mensuales si el jubilado es a su vez jubilado de la seguridad social o de USD 30 si solo es jubilado por la Compañía, con un máximo de un salario básico unificado. A esas remuneraciones proyectadas se añaden un décimo tercer sueldo y un décimo cuarto sueldo.

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Adicionalmente la Ley establece que los trabajadores que se retiren voluntariamente con desahucio previo ante la Autoridad que regula las relaciones laborales, o que sean despedidos o desahuciados por el patrono, deben recibir una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Debido que ambos beneficios están definidos y la compañía debe cubrirlos asumiendo los riesgos de su falta de cobertura se trata de beneficios por Obligaciones definidas.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no mantiene empleados jubilados.

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Jubilación patronal USD	Indemniza ciones Laborales USD	Total USD
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2014	-	-	-
Costo de servicios laborales	3.347	12.471	15.818
Pérdidas y Ganancias actuariales	(413)	(2.198)	(2.611)
Costo de interés	86	325	411
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2015	3.021	10.598	13.619

No existen utilidades o pérdidas actuariales no reconocidas, las cuales se registran como costo de servicios actuales en los resultados de cada año. Los costos de interés se incluyen en la cuentas de desahucio.

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2015	2014
Tasa de descuento	8,5%	8,5%
Tasa de inflación utilizada	3,0%	3,0%
Tasa de crecimiento de los salarios	4,0%	4,0%
Tasa de incremento de pensiones		
Tasa de rotación de personal promedio	12,4%	12,4%
Vida laboral promedio remanente	10.2 años	10.2 años
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002	
Edad de jubilación	Sin límite	

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,1%	Cambio de mas 0,1%
Tasa de descuento	14.978	12.528
Tasa de incremento salarial	12.600	14.906
	1 año menos	1 año más

3.11 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Situación Tributaria

Para el año 2015 la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2013 al 2015.

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Cambios en el Régimen legal tributario

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definen incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertos condicionamientos. Adicionalmente se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013.

Con fecha 29 de diciembre de 2014, mediante registro oficial No. 405, se publicó en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal indica que cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, igual o superior al 50% del capital social la tarifa será del 25%. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, se aplicará la tarifa del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Reformas tributarias 2015

El 29 de diciembre de 2014 se publicó el Suplemento del Registro Oficial 405, a través del cual la Asamblea Nacional emitió la Ley de incentivos a la Producción y fraude fiscal, a su vez el 31 de diciembre de 2014, se publicó el Tercer Suplemento del Registro Oficial 407, a través del cual la Asamblea Nacional expide el reglamento a la Ley. La norma principalmente crea incentivos para el sector productivo, especialmente para las micro, pequeñas, medianas empresa y de la economía popular y solidaria y actividades mineras; propone mecanismos para evitar evasión fiscal y para el reforzamiento del sistema tributario, para prevenir el fraude tributario, determina las características de la residencia fiscal y las obligaciones del beneficiario sustituto, incrementó la tasa anual de impuesto a la renta para aquellas empresas poseídas por accionistas domiciliados en paraísos fiscales, e introduce algunos conceptos en la normativa tributaria referente a las normas internacionales de información financiera, aplicadas en el Ecuador desde años atrás, entre otros aspectos. Estas reformas entraron en vigencia desde el ejercicio 2015.

En diciembre de 2015 se expidió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación. La normativa permite que las inversiones que se ejecuten bajo esta modalidad obtengan las exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas, a los tributos al comercio exterior y más beneficios previstos en esta Ley.

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Registro oficial la resolución NAC-DGERCGC15-00003216 del Servicio de Rentas internas, en la cual se norma el porcentaje de donaciones requerido a las organizaciones sin fines de lucro del total de sus ingresos, que a partir del ejercicio 2015, será del 5%.

En enero 19 de 2016, se publicó el Suplemento de Registro Oficial 672, la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015	2014
	USD	USD
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta causado del año	130.487	42.928
Total gasto impuesto a la renta	130.487	42.928

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de la siguiente forma:

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015	2014
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	368.039	125.613
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(55.206)	(18.842)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	280.290	88.355
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	593.123	195.126
	593.123	195.126
Impuesto calculado con la tarifa corporativa	130.487	42.928
Anticipo Mínimo determinado	17.929	8
Gasto impuesto causado del año	130.487	42.928
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	22%

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

	Cuentas por Cobrar USD	Cuentas por pagar USD
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	-
Más		
Impuestos retenidos por terceros	67.454	
Impuesto a la renta causado del año		42.928
Menos		
Compensación del impuesto del año corriente	(42.928)	(42.928)
Anticipos liquidados	8	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	24.534	-
Más		
Impuestos retenidos por terceros	80.044	
Impuesto a la renta causado del año		130.487
Menos		
Pago de impuesto a la renta del año 2014		-
Compensación del impuesto del año corriente		(130.487)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	104.578	-

3.12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y DIRECIVOS

Los saldos de cuentas por pagar y otras transacciones a relacionadas son las siguientes:

	2015
	USD
Cuentas por Pagar Préstamos	
Ogilvy Mather Colombia	198.329
Kantar Worldpanel Ecuador Kantarecsa S.A.	200.000
Total préstamos por pagar	398.329

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015
	USD
Cuentas por Pagar por Intereses	
Ogilvy Mather Colombia	8.971
Kantar Worldpanel Ecuador Kantarecsa S.A.	7.543
Total intereses por pagar	16.515

	2015
	USD
Cuentas por Pagar por Compras efectuadas	
Ogilvy Mather Colombia	246
Total cuentas por pagar	246

	2015
	USD
Prestamos Concedidos por la Relacionada	
Kantar Worldpanel Ecuador Kantarecsa S.A.	200.000
Total prestamos con relacionadas	200.000

	2015
	USD
Intereses del año con relacionada	
Ogilvy Mather Colombia	8.971
Kantar Worldpanel Ecuador Kantarecsa S.A.	8.797
Total intereses con relacionadas	17.768

	2015
	USD
Compras a Relacionadas	
Ogilvy Mather Colombia	315
Kantar Worldpanel Ecuador Kantarecsa S.A.	4.074
Total compras a relacionadas	4.389

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia clave incluyen Directores y empleados del Comité Ejecutivo. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	2015
	USD
Beneficios de empleados de corto plazo	
Sueldos, bonificaciones y honorarios	201.765
Beneficios de Ley	21.458
Total Beneficios de corto plazo	223.223
Beneficios post-empleo y terminación	3.087
Total remuneración Gerencia principal	226.310

Los valores presentados en este campo corresponden al personal directivo de la Compañía, el Sr. Achával Fernando quien cumple las funciones de Gerente General y Francisco Borja - Director Financiero.

3.13 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, en un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a USD 15 millones, están en la obligación de presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia y por USD 3 millones el anexo de Operaciones con partes relacionadas. La compañía presentó el anexo respectivo por el año 2015 sin determinar un efecto de ajuste por este concepto. No se dispone de un estudio de precios que justifique esta información.

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

3.14 GARANTIAS

La compañía ha constituido las siguientes garantías al 31 de diciembre de 2015:

Tipo	N° Operación	Monto	Inicio	Expiración
Garantías Bancarias(1)	PAV101000109140002	31.769	05/10/2015	30/09/2016

(1) Constituye un certificado de deposito renovado de forma anual a una tasa de interés del 6% que garantiza las obligaciones bancarias con el Banco Produbanco por los consumos efectuados con la tarjeta de crédito MasterCard, con un cupo máximo de USD 30.000

3.14 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros. Si bien no actúa activamente en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones del Directorio y Junta de Accionistas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar a los clientes.

El valor en libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

La Compañía realiza evaluaciones continuas del crédito de sus clientes y ha adoptado una política de crédito que define las condiciones de crédito y que se basa en el análisis de los clientes y en niveles de aprobación. Las concentraciones de riesgo de crédito son limitadas debido al número de clientes. Sin embargo tiene un expuesto relativo en relación al cliente principal Coca Cola Ecuador S.A. Durante el año 2015 el porcentaje de exposición en dicho cliente del total de cartera ha sido del 32% en el 2015 (99% en el 2014) tal como se muestra a continuación:

	2015		2014	
	USD	%	USD	%
ARCA Ecuador S.A.	67.472	18%		
CETCO S.A.			1.252	0%
Coca Cola De Ecuador S.A	121.304	32%	274.482	99%
Coca Cola Ind. Ltda. - Costa	179.517	47%		
Otro Menores	11.000	3%	379	0%
Total	379.293		276.113	100%

La política de crédito de la Compañía es la concesión de 30 días plazo para el cobro de cuentas a sus clientes, por tanto no hay cartera en mora considerando que la antigüedad de este rubro no supera los 30 días de antigüedad.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los pasivos financieros tienen vencimientos contractuales (incluidos los pagos de intereses en su caso) que se resumen a continuación:

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Corriente		No Corriente	
	Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	Entre 1 a 3 Años	Más de 3 años
31/12/2015				
Proveedores	308.666			
Préstamos bancarios				
Cuentas por Pagar Relacionadas			415.089	
Total	308.666	-	415.089	-
31/12/2014				
Proveedores	682.133			
Préstamos bancarios				
Cuentas por Pagar Relacionadas			314.864	
	682.133	-	314.864	-

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio, a las variaciones en la moneda extranjera y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

El riesgo específico tiene que ver con la tasa de interés en sus pasivos bancarios, suponiendo que la tasa de interés del resto de instrumentos financieros, se mantuvieron constantes. Si las tasas suben las utilidades bajarán en forma proporcional por los pasivos, y viceversa si las tasas bajan. La siguiente es la simulación de la utilidad antes de impuestos, ante potenciales incrementos y bajas de la tasa de interés en un punto porcentual.

	Utilidad		Patrimonio	
	1%	-1%	1%	-1%
Sensibilidad a la tasa de interés 2015	20.676	12.661	13.708	8.394

Valor razonable vs valor en libros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se considera similar a su valor en libros.

3.16 CAPITAL SOCIAL Y UTILIDADES RETENIDAS

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2015 y 2014 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito es de USD 12.500 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, comprenden 12.500 acciones de un valor nominal de USD 1,00 cada una, distribuidas como se muestra a continuación:

Accionistas	Acciones	Acciones
	2015	2014
Cavendish Square Holding B.V.	1.250	1.250
Russell Square Holding B.V.	11.250	11.250
Total	12.500	12.500

Restricciones a las utilidades

Representan saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación, superávit por revaluación de inversiones y resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras, reconocimiento del deterioro y nombramiento de peritos..." expedido mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 publicada en el R.O. 419 de 4 de abril de 2011.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Utilidades retenidas

El detalle de la composición del saldo de utilidades retenidas se muestra a continuación:

		USD
Resultados Acumulados al 31 de diciembre de 2014		63.843
Resultados Disponibles y Reservas Facultativas	57.459	
Reserva Legal y Reserva de Capital	6.384	
Resultados Acumulados al 31 de diciembre de 2015		246.189
Resultados Disponibles y Reservas Facultativas	239.805	
Reserva Legal y Reserva de Capital	6.384	

3.17 INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos obtenidos por ventas nacionales y del exterior al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presentan a continuación:

	2015	2014
	USD	USD
Ventas Nacionales	4.388.335	2.539.005
Ventas al Exterior (1)	590.681	
	4.979.016	2.539.005

(1) Las ventas por exportaciones efectuadas en el año 2015 corresponden únicamente a Coca Cola Ind. Ltda. Costa Rica.

3.18 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2015	2014
	USD	USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	824.004	420.012
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	99.796	46.246
Beneficios sociales e indemnizaciones	95.356	45.900
Gasto planes de beneficios a empleados	71.952	6.894
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	43.560	64.034
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	1.300	15.233
Mantenimiento y reparaciones	10.212	10.497
Arrendamiento operativo	60.177	41.501
Promoción y publicidad	6.932	27.871
Combustibles	89	202
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	9.786	5.551
Transporte	6.275	6.167
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	24.158	23.887
Gastos de viaje	59.095	26.809
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	55.682	19.309
Impuestos, contribuciones y otros	4.722	242
Dep. Propiedades, planta y equipo	31.843	15.539
Participación trabajadores	55.206	18.842
Otros Gastos	75.591	105.548
Total Gastos de Administración	1.535.735	900.286

3.19 EVENTOS SUBSECUENTES

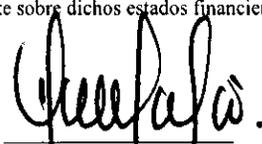
Como consecuencia de la crisis fiscal generada por la baja del precio del barril de petróleo en el mercado internacional y el terremoto que afectó a las provincias de la Costa, el Gobierno ha impulsado una serie de reformas tendientes a una mayor recaudación tributaria a través del aumento del impuesto a los consumos especiales y nuevas inclusiones de bienes y servicios gravados y la contribución adicional de tres puntos porcentuales sobre la base imponible de las empresas y otras contribuciones diferenciadas para las personas naturales sobre sus rentas y patrimonio. Adicionalmente se ha aprobado un incremento temporal en la tarifa del impuesto al valor agregado de dos puntos porcentuales.

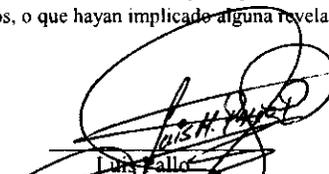
Según acta de junta general de accionistas celebrada el 29 de marzo de 2016 se decidió el cambio de nombre de la Compañía de Geometry Global Agencia de Publicidad S.A. GEOGLAP a Compañía Rednet Ecuador ECUARIDNET S.A., cuyo trámite a la fecha de la emisión de los estados financieros, está en proceso.

GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Durante el mes de febrero y abril de 2016, la Compañía redujo su personal, por lo que liquidó con despido intempestivo a diez trabajadores.

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 17 de Julio de 2016, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


Marcel Palacio
Gerente General


Luis Pallares
Contador General