

GrupoK S.A.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

GrupoK S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Nota a los Estados Financieros



Audidores
Externos
Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
GrupoK S.A.:

Informe de los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GrupoK S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Tegucigalpa Oe9-191 y José Riofrío
Telf.: (593-2) 2903 244 / 2551785
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel.: 099 8528 713
E-mail: auditricont@gmail.com
Web: www.auditricont.com
Quito - Ecuador

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

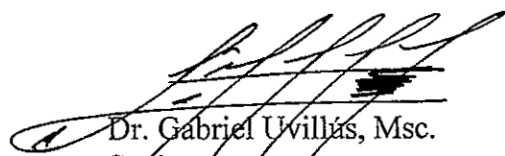
- 5 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GrupoK S.A., al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Otros asuntos

- 6 Las operaciones de la Compañía se han visto afectadas por las nuevas regulaciones tributarias que limitan la deducibilidad de los gastos de publicidad en un 4% del total de los ingresos gravados, por lo cual las empresas han disminuido sus presupuestos en publicidad, así como, por encontrarse pendiente la expedición de las nuevas regulaciones municipales en la ciudad de Quito, relacionadas con la publicidad en vía pública, en donde la Compañía tenía una concentración de ingresos.
- 7 Las cifras comparativas presentadas están basadas en los estados financieros de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2014 los cuales fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 27 de marzo del 2015 contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.
- 8 La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de GrupoK S.A., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado.

Quito-Ecuador, Marzo 28 de 2016

AUDITRICON CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



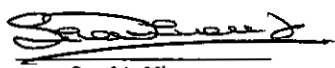
Dr. Gabriel Uvillás, Msc.
Socio

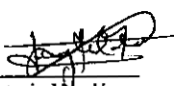
GrupoK S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	[Cifras comparativas]	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	US\$ 47.830	US\$ 92.016
Inversiones temporales (nota 6)	25.000	20.000
Cuentas por cobrar (nota 7)	255.668	274.987
Otras cuentas por cobrar (nota 8)	67.745	46.112
Inventarios (nota 9)	51.028	62.995
Impuestos corriente (nota 10)	26.575	33.630
Pagos anticipados	34.409	35.570
Total activos corrientes	508.255	565.310
Activos no corrientes:		
Mobiliario, vehículos y equipos (nota 11)	520.497	633.284
Activo intangible (nota 12)	81.088	71.287
Otros activos (nota 13)	109.109	137.125
Activos por impuestos diferidos (nota 24)	9.639	17.930
Total activos no corrientes	720.333	859.626
Total activos	US\$ 1.228.588	US\$ 1.424.936
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones con instituciones financieras (nota 14)	US\$ 23.263	US\$ -
Cuentas por pagar (nota 15)	199.000	177.033
Cuentas por pagar socios y accionistas (nota 16)	12.003	17.970
Obligaciones tributarias (nota 17)	23.637	50.818
Obligaciones laborales (nota 18)	70.544	58.200
Total pasivos corrientes	328.447	304.021
Pasivos no corrientes:		
Provisión por beneficios a empleados (nota 19)	671.819	747.613
Ingresos diferidos	91.877	230.998
Pasivos por impuestos diferidos (nota 24)	1.850	4.482
Total pasivos no corrientes	765.546	983.093
Total pasivos	US\$ 1.093.993	US\$ 1.287.114
Patrimonio: (nota 25)		
Capital social	US\$ 106.694	US\$ 106.694
Reserva legal	57.500	57.500
Reserva de capital	70.247	70.247
Resultados acumulados:		
(Pérdidas) Utilidades acumuladas	(61.481)	43.352
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(35.138)	(35.138)
Pérdida del período	(3.227)	(104.833)
Total patrimonio, neto	134.595	137.822
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$ 1.228.588	US\$ 1.424.936

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Sra. Lia Vinuesa
Representante Legal

P.O. 
Sra. Victoria Yandún
Contadora General

GrupoK S.A.
Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	[Cifras comparativas]	
Ventas	US\$ 1.848.526	US\$ 1.950.347
Costo de las ventas	<u>(83.974)</u>	<u>(81.319)</u>
Utilidad bruta	1.764.552	1.869.028
Gastos de administración y ventas <i>(nota 21)</i>	<u>(1.885.646)</u>	<u>(1.960.755)</u>
Gastos financieros	<u>(14.649)</u>	<u>(53.262)</u>
Pérdida operacional	(135.743)	(144.989)
Otros ingresos <i>(nota 23)</i>	200.560	58.034
Otros gastos	(46.415)	-
Utilidad en venta de activo fijo	1.801	-
Pérdida en venta de activo fijo	<u>(1.221)</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	18.982	(86.955)
Impuesto a la renta <i>(nota 24)</i>	(16.550)	(21.797)
Ingreso (gasto por impuestos diferidos) <i>(nota 24)</i>	<u>(5.659)</u>	<u>3.919</u>
Pérdida del ejercicio	US\$ (3.227)	US\$ (104.833)
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	US\$ <u><u>(3.227)</u></u>	US\$ <u><u>(104.833)</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



 Sra. Lía Vinuesa
 Representante Legal



 P.O. Victoria Yandún
 Contadora General

GrupoK S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Capital social	(*) Acciones en tesorería	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Adopción por primera vez de NIIF	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$	115.000	(8.306)	57.500	70.247	(206.366)	(35.138)	413.504	406.441
Apropiación de resultados y reserva legal		-	-	-	-	413.504	-	(413.504,0)	-
Distribución de dividendos		-	-	-	-	(163.786)	-	-	(163.786)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	(104.833)	(104.833)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$	115.000	(8.306)	57.500	70.247	43.352	(35.138)	(104.833)	137.822
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	(104.833)	-	104.833	-
Pérdida del periodo		-	-	-	-	-	-	(3.227)	(3.227)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$	115.000	(8.306)	57.500	70.247	(61.481)	(35.138)	(3.227)	134.595

(*) Corresponde a 207661 acciones ordinarias y nominativas con un valor de 0,04 cada una, acciones que fueron adquiridas por la Compañía y que aún no las ha puesto en circulación

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Sra. Lia Vinuesa
Representante Legal

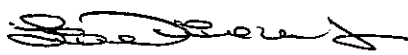

Victoria Yárdin
Contadora General

GrupoK S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	[Cifras comparativas]	
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros cobros	US\$ 2.030.390	US\$ 1.829.463
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(2.087.224)	(1.820.720)
Impuestos, neto	(9.495)	(48.274)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación	(66.329)	(39.531)
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Mobiliario, vehículos y equipo (usado en) las actividades de inversión	(4.895)	(98.826)
Activos intangibles (usado en) las actividades de inversión	(19.241)	(66.978)
Inversiones	(5.000)	-
Otros activos	28.016	-
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	(1.120)	(165.804)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	23.263	-
Partes relacionadas	-	10.583
Dividendos pagados	-	(163.785)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	23.263	(153.202)
(Disminución) neto en efectivo	(44.186)	(358.537)
Efectivo al inicio del año	92.016	450.553
Efectivo al final del año (nota 5)	US\$ 47.830	US\$ 92.016

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Sra. Lia Vinuesa
Representante Legal

P.O. 
Victoria Yandún
Contadora General

GrupoK S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
Notas a los estados financieros
GrupoK S.A.
Estados Financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Bases de presentación
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) Efectivo
 - (2.4) Activos y pasivos financieros
 - (2.5) Inventarios
 - (2.6) Propiedad, mobiliario, vehículos y equipos
 - (2.7) Activos intangibles
 - (2.8) Otros activos
 - (2.9) Pasivos financieros
 - (2.10) Impuestos
 - (2.11) Beneficios a empleados
 - (2.12) Ingresos diferidos
 - (2.13) Reconocimiento de ingresos
 - (2.14) Reconocimiento de gastos
 - (2.15) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.16) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo y equivalentes al efectivo
- (6) Inversiones temporales
- (7) Cuentas por cobrar
- (8) Otras cuentas por cobrar
- (9) Inventarios
- (10) Impuestos corrientes
- (11) Propiedad, mobiliario, vehículos y equipos
- (12) Activos intangibles
- (13) Otros activos
- (14) Obligaciones bancarias
- (15) Cuentas por pagar
- (16) Cuentas por pagar socios y accionistas
- (17) Obligaciones tributarias
- (18) Obligaciones laborales
- (19) Provisiones por beneficios a empleados
- (20) Instrumentos financieros
- (21) Gasto de administración y ventas
- (22) Arrendamientos
- (23) Otros ingresos
- (24) Determinación del impuesto a la renta
- (25) Patrimonio
- (26) Aspectos tributarios
- (27) Garantías y compromisos
- (28) Transacciones con partes relacionadas

31 de diciembre de 2015
Notas a los estados financieros

- (29) Eventos posteriores
- (30) Aprobación de los estados financieros

(1) Información general

Descripción del negocio

GrupoK S.A., fue constituida mediante escritura pública el 01 de enero de 1995. El objeto social de la Compañía es el de difusión turística del país, dentro y fuera del territorio nacional a través de guías, mapas, portales, carteles, folletos turísticos, paneles, vallas, sistemas electrónicos luminosos y cualquier material utilizado en la promoción turística del Ecuador, sus bienes y servicios. Así mismo, se dedicará a la explotación de la publicidad artística, comercial y turística. Su domicilio legal se encuentra en el Distrito Metropolitano de Quito.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía posee 36 empleados.

Entorno económico

Durante todo el año 2015 continuó la revaluación del dólar norteamericano, frente a las caídas del euro y rublo y demás monedas mundiales. Por otro lado el precio internacional del petróleo mantuvo su tendencia a la baja, sin señales ciertas de su comportamiento en el futuro cercano.

Entorno empresarial

Esta situación de incertidumbre, más el freno de los gigante asiáticos y en general de los países del BRICS terminó afectando a todas las economías del mundo, tanto que los índices de crecimiento fueron replantados por las entidades multilaterales y cada cierto tiempo sufren ajustes.

La inflación anual del año 2015 fue del 3,38% versus el 3,67% del año 2014. El desempleo que en diciembre de 2014 estuvo en 4,54% subió en diciembre 2015 a 5,65%. El índice de pobreza presentó un descenso significativo del 22,49% en el año 2014 a comparación del 23,28% en el año 2015.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación

Los estados financieros de GrupoK S. A. se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.).

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

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

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma:

Notas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.4 **Activos y pasivos financieros** (Continuación)

- (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
- (ii) Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 **Cuentas por cobrar**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos financieros (Continuación)

2.4.1 Cuentas por cobrar (Continuación)

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.4.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.5 Inventarios

Los inventarios de materiales no producidos están registrados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto de realización. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

2.6 Propiedad, mobiliario, vehículos y equipos

Propiedad, mobiliario, vehículos y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Notas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.6 Propiedad, mobiliario, vehículos y equipos (Continuación)

El costo de la propiedad, mobiliario, vehículos y equipo comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario, vehículos y equipo en forma anual.

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, mobiliario, vehículos y equipo menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

	%
Edificios	6,31%
Medios publicitarios	10% y 4,17%
Equipo de cómputo	33%
Equipo de oficina y comunicación	10%
Vehículos	5%
Muebles y enseres	10%
Herramientas	10%

Retiro o venta del mobiliario, vehículos y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 Activos intangibles

El reconocimiento de una partida como activo intangible (programas informáticos) se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.7 Activos intangibles (Continuación)

El costo incluye el desembolso que es directamente atribuible a la adquisición del activo y cualquier costo directamente del activo para su uso previsto, las pérdidas y revisiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Los activos intangibles mantenidos por la Compañía, se presentan a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable

2.8 Otros activos

Corresponde a gastos incurridos por la Compañía en contratos de servicios publicitarios que no están devengados, se registran al costo y se devengan en función de los servicios prestados.

2.9 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del saldo de situación financiera.

2.9.1 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.9.2. Baja de un pasivo financiero

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

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 Impuestos (Continuación)

El pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula con las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2015 y 2014 es del 22%, así también, puede amortizar pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran medidos a la tasa del 22%.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.11.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.11 Beneficios a empleados (Continuación)

2.11.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando él solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

2.11.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.12 Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos corresponden a contrataciones de servicios publicitarios, son apropiadas al ingreso en base a su realización, cuando los servicios han sido prestados.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

▪ **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.14 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.16 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es disminuido mediante la gestión de la cobranza de la cartera.

(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

▪ **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Riesgo operacional

Comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, como elementos de apoyo para realizar actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

Notas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía utilizado en la aplicación de criterios contables:

4.1 **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2015, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

4.2. **Vida útil de propiedad, mobiliario, vehículos y equipo**

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Caja chica y fondos rotativos	US\$	2.100	US\$	2.040
Bancos		45.730		89.976
	US\$	<u>47.830</u>	US\$	<u>92.016</u>

Notas a los estados financieros**(6) Inversiones temporales**

Un detalle de inversiones al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Inversiones temporales	US\$ 25.000	US\$ 20.000
	US\$ 25.000	US\$ 20.000

En el año 2015 corresponden a las siguientes garantías bancarias a favor de la Ilustre Municipalidad de Guayaquil: (i) N° 0017106 por la suma de US\$ 10.000, valida a partir de 10 de septiembre de 2015 hasta el 9 de septiembre de 2016, (ii) N° 0017107 por la suma de US\$ 10.000, valida a partir de 10 de septiembre de 2015 hasta el 9 de septiembre de 2016. La garantía N° 0016098 está a favor del Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón Cuenca por la suma de US\$ 5.000, valida a partir de 31 de julio de 2015 hasta el 1 de agosto de 2016.

En el año 2014, corresponde a un depósito a plazo por US\$ 20.000, y que constituye una garantía bancaria a favor de la Ilustre Municipalidad de Guayaquil (GAD), emitidas a plazos de hasta un año con vencimientos menores a diciembre de 2015.

(7) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Clientes	US\$ 278.613	US\$ 293.523
(-) Provisión cuentas incobrables	(22.945)	(18.536)
	US\$ 255.668	US\$ 274.987

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	US\$ 18.536	US\$ 28.796
Gasto del período	(4.980)	(10.260)
Reclasificación	(457)	-
Provisión del año	9.846	-
Saldo al final del año	US\$ 22.945	US\$ 18.536

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(8) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Préstamos al personal	US\$ 13.424	US\$ 6.986
Varios deudores	9.136	12.110
Otras cuentas por cobrar (*)	<u>68.408</u>	<u>56.817</u>
	90.968	75.913
(-) Provisión otras cuentas por cobrar	<u>(23.223)</u>	<u>(29.801)</u>
	US\$ <u>67.745</u>	US\$ <u>46.112</u>

(*) Al año 2015 y 2014 corresponde a US\$ 56.817 referente a un reclamo efectuado al Servicios de Rentas Internas que actualmente se encuentra en trámite. Al 2015 se aumenta el valor de US\$ 11.591 correspondiente a reclasificaciones de cuentas.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	US\$ 29.801	US\$ 23.462
Regularización	(6.697)	-
Provisión del año	<u>119</u>	<u>6.339</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>23.223</u>	US\$ <u>29.801</u>

(9) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Bodegas técnicas	US\$ 56.059	US\$ 66.896
(-) Provisión desvalorización de inventarios	<u>(5.031)</u>	<u>(3.901)</u>
	US\$ <u>51.028</u>	US\$ <u>62.995</u>

GrupoK S.A.**Notas a los estados financieros****(10) Impuestos corrientes**

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Retenciones en la fuente renta	US\$ 6.047	US\$ 24.558
Crédito tributario - IVA	20.528	9.072
	<u>US\$ 26.575</u>	<u>US\$ 33.630</u>

(11) Propiedad, mobiliario, vehículos y equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Edificios	US\$ 38.733	US\$ 38.733
Medios publicitarios	3.347.000	3.396.166
Muebles y enseres	124.421	127.498
Equipo de oficina	66.469	67.973
Equipo de computación	87.325	101.899
Vehículos	46.735	46.735
Herramientas	10.270	6.519
Otros en proceso de construcción	-	3.751
	<u>3.720.953</u>	<u>3.789.274</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(3.200.456)</u>	<u>(3.155.990)</u>
	<u>US\$ 520.497</u>	<u>US\$ 633.284</u>

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(11) Propiedad, mobiliario, vehículos y equipos (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	Edificios	Medios publicitarios	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Herramientas	Otros en proceso o construcción	Total
Saldo al 31-dic-2013	38.733	3.350.995	127.360	71.052	110.569	46.735	6.519	4.216	3.756.179
Adiciones	-	92.744	717	-	3.187	-	-	37.543	134.191
Ventas y/o bajas	-	(47.573)	(579)	(3.079)	(11.857)	-	-	(38.008)	(101.096)
Saldo al 31-dic-2014	38.733	3.396.166	127.498	67.973	101.899	46.735	6.519	3.751	3.789.274
Adiciones	-	1.440	-	-	4.441	-	-	-	5.881
Bajas	-	(57.292)	(3.076)	(1.504)	(19.015)	-	-	(3.751)	(84.639)
Liquidaciones	-	137	-	-	-	-	-	-	137
Reclasificaciones	-	4.405	-	-	-	-	-	-	4.405
Altas	-	999	-	-	-	-	3.751	-	4.750
Adecuaciones	-	1.145	-	-	-	-	-	-	1.145
Saldo al 31-dic-2015	38.733	3.347.000	124.421	66.469	87.325	46.735	10.270	-	3.720.953

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(11) Propiedad, mobiliario, vehículos y equipos (Continuación)

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	Edificios	Medios publicitarios	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Herramientas	Total
Saldo al 31-dic-2013	4.893	2.806.513	101.949	52.167	80.701	46.735	5.565	3.098.521
Gasto por depreciación	2.446	93.104	5.428	4.055	13.285	-	250	118.568
Ventas y/o bajas	-	(45.620)	(255)	(2.854)	(12.372)	-	-	(61.099)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-2014	7.339	2.853.997	107.122	53.368	81.614	46.735	5.815	3.155.990
Gasto por depreciación	2.446	93.047	4.698	3.651	14.028	-	392	118.262
Bajas y/o ventas	-	(51.179)	(2.308)	(1.295)	(19.014)	-	-	(73.796)
Saldo al 31-dic-2015	9.785	2.895.865	109.512	55.724	76.628	46.735	6.207	3.200.456

GrupoK S.A.**Notas a los estados financieros****(12) Activos intangibles**

Un detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Software	US\$ 156.051	US\$ 162.667
(-) Amortización acumulada	(74.963)	(91.380)
	<u>US\$ 81.088</u>	<u>US\$ 71.287</u>

Costo		Amortización acumulada	
Saldo al 31/dic/2013	95.689	Saldo al 31/dic/2013	88.139
Adiciones	66.978	Adiciones	3.241
Saldo al 31/Dic/2014	162.667	Saldo al 31/Dic/2014	91.380
Adiciones	18.754	Gasto del período	9.440
Bajas y/o ventas	(25.857)	Bajas y/o ventas	(25.857)
Reclasificaciones	487	Reclasificaciones	-
Saldo al 31/Dic/2015	<u>156.051</u>	Saldo al 31/Dic/2015	<u>74.963</u>

(13) Otros activos

Un detalle de obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Gastos diferidos (*)	US\$ 100.839	US\$ 127.457
Garantías y canjes	8.270	9.668
	<u>US\$ 109.109</u>	<u>US\$ 137.125</u>

(*) Corresponden a gastos incurridos en contratos de servicios publicitarios que no están devengados al 31 de diciembre de 2015.

(14) Obligaciones bancarias

Un detalle de obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Banco	No. Operación	Corriente	Plazo vence	Tasa de interés efectiva
Bolivariano	0500024399	23.263	26/08/2016	10.21%
Total		<u>US\$ 23.263</u>		

La obligación bancaria se encuentra garantizada con préstamo sobre firmas.

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(15) Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Proveedores nacionales	US\$ 122.631	US\$ 166.440
Proveedores varios	76.369	10.593
US\$	<u>199.000</u>	<u>177.033</u>

(16) Cuentas por pagar socios y accionistas

Un detalle de cuentas por pagar socios y accionistas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2.015	2.014
Ernesto Koplowitz	US\$ 11.613	US\$ 11.613
Lía Rosy Vinueza Guzmán	390	6.357
US\$	<u>12.003</u>	<u>17.970</u>

(17) Obligaciones tributarias

Un detalle de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Obligaciones fiscales	US\$ 18.944	US\$ 44.615
Retenciones en la fuente por pagar	1.969	2.266
IVA retenido por pagar	2.724	3.937
US\$	<u>23.637</u>	<u>50.818</u>

(18) Obligaciones laborales

Un detalle de obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Sueldos y bonos por pagar	US\$ 501	US\$ 1.230
Pasivos laborales acumulados por pagar (*)	52.044	45.883
IESS por pagar	14.649	11.087
Participación a trabajadores	3.350	-
US\$	<u>70.544</u>	<u>58.200</u>

(*) Corresponde a: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

Notas a los estados financieros

(19) Provisión por beneficios a empleados

Un detalle de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Jubilación patronal	US\$	555.800	US\$	618.442
Bonificación por desahucio		116.019		129.171
	US\$	<u>671.819</u>	US\$	<u>747.613</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Saldo al inicio del año	US\$	618.442	US\$	557.492
Costo laboral por servicio		57.095		67.278
Costos financieros actuales		38.269		37.121
Otros resultados integrales		(21.412)		(36.274)
Beneficios pagados		(4.346)		(4.034)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(132.248)		(3.141)
Saldo al final del año	US\$	<u>555.800</u>	US\$	<u>618.442</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía ha procedido a registrar como otros ingresos el valor de US\$ 132.248 que corresponde a la reversión de la provisión de jubilación patronal y desahucio de la gerente y accionista de la Compañía, que indica que no se lo considere para estas provisiones.

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Saldo al inicio del año	US\$	129.171	US\$	134.326
Costo laboral por servicio		10.201		12.208
Costos financieros		8.146		9.091
Otros resultados integrales		(32.374)		(19.385)
Beneficios pagados		(3.354)		(7.069)
Costo por servicios pasados		4.229		-
Saldo al final del año	US\$	<u>116.019</u>	US\$	<u>129.171</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente.

Notas a los estados financieros

(19) Provisión por beneficios a empleados (Continuación)

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación por desahucio son los siguientes:

	2015	2014
	%	%
Tasa (s) de descuento	6,31	6,54
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3	3

Cuadro de hipótesis para llegar a determinar el análisis de sensibilidad

Hipótesis	(0,50)%	Base	0,5%
Tasa de descuento	5,81%	6,31%	6,81%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%	3,50%

Análisis de sensibilidad por jubilación patronal

Tasa de descuento		2015		2014
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	26.334	US\$	29.348
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		5%		5%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(24.081)	US\$	(26.904)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(4%)		(4%)
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	27.082	US\$	30.250
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		5%		5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(24.936)	US\$	(27.918)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(4%)		(5%)
Tasa de mortalidad				
Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$	(16.099)	US\$	(17.914)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		(3%)		(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)	US\$	15.945	US\$	17.743
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)		3%		(3%)

Notas a los estados financieros

(19) Provisión por beneficios a empleados (Continuación)

Análisis de sensibilidad por desahucio

Tasa de descuento		2015		2014
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	6.355	US\$	7.705
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		5%		6%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(5.797)	US\$	(7.002)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(5%)		(5%)
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	6.536	US\$	7.943
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		6%		6%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(6.003)	US\$	(7.265)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(5%)		(6%)
Tasa de mortalidad				
Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$	(3.361)	US\$	3.742
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		(3%)		(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)	US\$	3.328	US\$	3.706
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)		3%		3%

(20) Instrumentos financieros

Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2015		2014
Activos financieros medios al costo amortizado				
Efectivo y bancos (Nota 5)	US\$	47.830	US\$	92.016
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6 y 7)		323.413		321.099
	US\$	<u>371.243</u>	US\$	<u>413.115</u>
Pasivos financieros medios al costo amortizado				
Obligaciones bancarias (Nota 14)	US\$	23.263	US\$	-
Cuentas y documentos por pagar (Nota 15 y 16)		211.003		195.003
	US\$	<u>234.266</u>	US\$	<u>195.003</u>

Notas a los estados financieros**(21) Gastos de administración y ventas**

Un detalle de gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
<u>Gastos de venta</u>	US\$	US\$
Personal	10.439	12.767
Otros gastos	782.572	850.899
	793.011	863.666
<u>Gastos de administración</u>		
Personal	620.230	606.024
Seguros	33.166	27.864
Depreciación	127.701	118.564
Impuestos	3.177	3.589
Otros	308.361	341.049
	1.092.635	1.097.090
	US\$ 1.885.646	US\$ 1.960.756

(22) Arrendamientos

A continuación un resumen de los principales contratos de arriendo mantenidos por la Compañía:

Año 2015**Arriendo de oficinas Quito**

Con fecha noviembre 2009, la Compañía es arrendataria de un local, ubicado en Reina Victoria y Luis Cordero. Torres de Almagro, Local 42, que está destinado para el funcionamiento de las oficinas de Quito. El plazo del contrato es de 6 años, con un canon mensual de US\$ 4.078 más el correspondiente IPC. El 23 de noviembre de 2010, mediante adendum modificadorio se amplía el plazo a diez años, siendo la fecha de vencimiento el 31 de diciembre del 2019.

Arriendo de bodega Quito

Desde marzo 2011, la Compañía es arrendataria de un local, ubicado en pasaje de los Nogales N47 E13-13 y Av. El Inca, que está destinado para el funcionamiento de las oficinas de Quito. El plazo del contrato es de 2 años, renovable automáticamente, con un canon mensual de US\$ 1.950. El 26 de octubre del 2015, mediante adendum modificadorio se modifica el canon de arrendamiento a US\$2,050 vigente hasta 15 de noviembre del 2017.

(22) Arrendamientos (Continuación)

Arriendo de oficinas Guayaquil

El 1 de enero 2015, GrupoK firma un nuevo contrato de arriendo del local, ubicado en Guayaquil, Av. Domingo Comín y PJ Boloña Frente a la Cdla. 9 de octubre destinado al arrendamiento de las oficinas, el plazo del contrato es de 2 años, con un canon mensual de US\$ 5.051.80, más el correspondiente IPC.

Año 2014

Arriendo de oficinas Quito

Con fecha noviembre 2009, la Compañía es arrendataria de un local, ubicado en Reina Victoria y Luis Cordero. Torres de Almagro, Local 42, que está destinado para el funcionamiento de las oficinas de Quito. El plazo del contrato es de 6 años, con un canon mensual de US\$ 4.078.

Arriendo de bodega Quito

Desde marzo 2011, la Compañía es arrendataria de un local, ubicado en pasaje de los Nogales N47 E13-13 y Av. El Inca, que está destinado para el funcionamiento de las oficinas de Quito. El plazo del contrato es de 2 años, renovable automáticamente, con un canon mensual de US\$ 1.950.

Arriendo de oficinas Guayaquil

Con fecha enero 2010, GrupoK mantiene un contrato de arriendo de un local, ubicado en Guayaquil, Av. Domingo Comín y PJ Boloña Frente a la Cdla. 9 de octubre destinado al arrendamiento de las oficinas, el plazo del contrato es de 4 años, con un canon mensual de US\$ 5.052.

Contratos de arriendo de locales comerciales

La Compañía mantiene suscrito varios contratos con sociedades y personas naturales, para el arrendamiento de sitios privados para ubicación de expositores publicitarios. El gasto reconocido por arriendo en 2014 así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2015 se detalla a continuación:

GrupoK S.A.**Notas a los estados financieros****(22) Arrendamientos (Continuación)**

Contrato	2015		2014	
	Gasto	Pagos futuros	Gasto	Pagos futuros
Fresán Herrera Domingo (bodega Quito)	US\$ 23.550	48.175	US\$ 21.825	19.906
Dueñas Talbot Nelly	3.955	4.420	3.509	354
Casares Vega Licia Lucrecia (oficina)	52.528	226.860	48.936	249.661
Generalife (oficina Guayaquil)	62.846	65.360	60.622	-
Felipe Gonzalo Cordero	2.805	2.900	2.706	-
Edificio Albatro	3.954	12.170	3.800	4.655
Edificio Finandes	5.304	11.139	5.052	-
Paladines Malo Bolívar	7.120	15.236	6.655	-
Jorge Murillo Escobar	2.912	6.057	2.809	-
Edificio Comandato	-	-	4.426	-
Calderón Cevallos Julio	-	-	3.045	-
Manuel Calpa Tupue	352	-	606	371
Gagliardo María Isabel	1.730	1.730	-	-
Uriña Figueroa Narciso	759	290	1.522	1.106
Fernando Alonso Abdo Cattán	3.055	797	2.937	-
Mercedes Gisella Mendoza	1.165	500	1.124	490
Segundo Eusebio Orozco	1.179	1.349	1.087	83
Publprint S.A.	-	-	17.500	-
Condominio Guerreño	2.061	844	2.800	1.905
Jorge Mauricio Rosales	-	-	1.610	-
Elizabeth González Nogales	60	-	543	63
Gladys del Pilar Nogales Hernández	483	61	-	-
Muresco	4.544	-	-	-
Edificio Rubio	2.549	2.860	-	-
Totales	US\$ 182.911	400.748	US\$ 193.114	278.594

Al final del año GrupoK tiene compromisos pendientes por arrendamientos operativos no cancelables, con los siguientes vencimientos:

	2015	2014
En un año	US\$ 180.023	US\$ 78.360
Entre uno y cinco años	220.725	200.233
Total	400.748	278.593

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(23) Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Intereses ganados Ctas. Ctes.	US\$ 194	US\$ 385
Intereses ganados inversiones	988	3.313
Otros ingresos (*)	199.147	54.336
Indemnización seguros vehículos	231	-
	US\$ <u>200.560</u>	US\$ <u>58.034</u>

(*) Incluye la reversión de la jubilación patronal de la gerente y a su vez accionista por US\$ 132.248

(24) Determinación del impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye:

	2015	2014
Gasto por impuesto corriente	US\$	US\$
Gasto (Ingreso):	16.550	21.797
Por activos por impuestos diferidos:		
Jubilación patronal	2.674	(2.968)
Pérdidas tributarias para amortizar	6.965	198
Inventarios	(245)	-
Cuentas por cobrar	(1.103)	-
Por pasivos por impuestos diferidos:		
Propiedad, mobiliario, vehículos y equipos	(2.632)	(1.149)
Impuesto a la renta del período	US\$ <u>22.209</u>	US\$ <u>17.878</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	US\$ 22.332	US\$ (90.875)
15% Participación a trabajadores	(3.350)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	18.982	(90.875)
(+) Gastos no deducibles	28.403	82.763
(-) Deducción por trabajadores con discapacidad	-	-
(=) Utilidad gravable	US\$ <u>47.385</u>	US\$ <u>(8.112)</u>
Impuesto a la renta causado	US\$ 10.425	US\$ -
Anticipo del ejercicio corriente	16.550	21.797
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$ <u>16.550</u>	US\$ <u>21.797</u>

Notas a los estados financieros

(24) **Determinación del impuesto a la renta** (Continuación)

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) contable para impuesto a la renta	US\$ 18.983	US\$ (90.875)
Impuesto a la renta mínimo	16.550	21.797
(Ingresos no gravables) Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Gastos no deducibles por el 22%	-	-
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad por el 22%	-	-
Gasto por impuesto corriente	US\$ 16.550	US\$ 21.797

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Activo por impuesto diferido:	2015	2014
Jubilación patronal (*)	US\$ 5.199	US\$ 10.057
Pérdidas tributarias para amortizar	3.092	7.873
Inventarios	245	
Cuentas por cobrar (*)	1.103	
	US\$ 9.639	US\$ 17.930
Pasivo por impuesto diferido:	2015	2014
Propiedades y equipos	US\$ 1.850	US\$ 4.482

(*) Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha procedido al reconocimiento de impuestos diferidos por los conceptos de jubilación patronal y cuentas por cobrar, conceptos que no se encuentran considerados en la legislación del Ecuador.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

(24) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

Reconocimiento de impuestos diferidos (Continuación)

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

(25) Patrimonio

Capital social

El capital de la Compañía está formado por 2.875.000 acciones totalmente pagadas por US\$ 0,04 de valor nominal con derecho total a voto y a recibir dividendos, conformando un valor de US\$ 115.000.

Acciones en tesorería

Corresponde a 207.661 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 0,04 cada una, acciones que fueron adquiridas por la Compañía y que aún no las ha puesto en circulación.

(26) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 652 del 18 de diciembre de 2015, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos para asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2016, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

Ingresos exentos

- Se consideran ingresos exentos a los rendimientos financieros que obtengan las sociedades en inversiones mayores de un año.
- Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público – privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas.
- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en el Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.
- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos públicos en asociación público – privado por el plazo de diez años a partir del primer año de aprobación, así mismo los dividendos y utilidades.

Notas a los estados financieros

(26) Aspectos tributarios (Continuación)

Pagos al exterior

No sujetos a retención:

- Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito.

Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.
- Dicha sociedad no será sustituto del contribuyente cuando la transacción se hubiese realizado en bolsas de valores del Ecuador.
- Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en el Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se entenderá producida la enajenación indirecta siempre que hubiere ocurrido de manera concurrente lo siguiente:
 1. Que en cualquier momento dentro del ejercicio fiscal en que se produzca la enajenación, el valor real de los derechos representativos de capital de la sociedad residente o establecimiento permanente en Ecuador representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador.

(26) Aspectos tributarios (Continuación)

Pagos al exterior

Ingresos de no residentes

2. Que dentro del mismo ejercicio fiscal, o durante los doce meses anteriores a la transacción, la enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales. Este monto se ampliará a mil fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales, cuando dicha transacción no supere el 10% del total del capital accionario.

Lo referido en los numerales 1 y 2 anteriores no aplicará si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento.”

Impuesto a la Salida de Divisas

“Exenciones en la Ejecución de Proyectos Públicos en Asociación Público-Privada.

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la ley que regula la aplicación de los incentivos de las APP, cualquiera sea el domicilio del receptor del pago:

1. En la importación de bienes para la ejecución del proyecto público, cualquiera sea el régimen de importación empleado.
2. En la adquisición de servicios para la ejecución del proyecto público.
3. Los pagos efectuados por la sociedad a los financistas del proyecto público, incluido el capital, interés y comisiones, siempre que la tasa de interés pactada no supere la tasa referencial a la fecha de registro del crédito. El beneficio se extiende a los créditos subordinados, siempre que la sociedad prestataria no se encuentre en situación de subcapitalización de acuerdo con el régimen general.
4. Los pagos efectuados por la sociedad por distribución de dividendos o utilidades a sus beneficiarios, sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal.

(26) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (Continuación)

5. Los pagos efectuados por cualquier persona o sociedad en razón de la adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad de asociación público-privada o por transacciones que recaigan sobre títulos representativos de obligaciones emitidos para el financiamiento del proyecto público.

Para la aplicación de las exenciones previstas en este artículo únicamente se deberá presentar la correspondiente declaración, según el régimen general, acerca de que la operación se encuentra exenta.”

(27) Garantías y compromisos

Salinas

Concesión de paneles y relojes

Año 2014

En diciembre del 2014 GrupoK S.A. procede a demostrar todos los expositores publicitarios al vencimiento de su contrato, que se encuentran instalados en el Cantón Salinas por orden Municipal.

Actualmente GrupoK S.A. no mantiene expositores publicitarios instalados en el cantón Salinas.

Quito

Concesión paneles

Año 2014

Durante el año 2014 el Municipio de Quito no realizó el proceso de la subasta; con la salida del anterior Alcalde también salieron los personeros de Territorio, Hábitat y Vivienda encargados de la subasta por lo que quedó paralizada, lo último que conocemos manifestado vía telefónica es que están solicitando al Consejo una ampliación del plazo de la subasta de la misma que deberá aprobar el Consejo mediante reforma a la Ordenanza.

Durante el año 2014 se pagó los permisos de 5 vallas de las siete ya que dos de los dueños de los sitios no facilitan los documentos necesarios para tramitar el permiso.

Año 2015

El Municipio de Quito no realizó el proceso de subasta, ha habido cambio de funcionarios en Territorio y Hábitat y Vivienda, por lo que los nuevos personeros han tenido que retomar el tema, manifestaron que para el año 2016, posiblemente en abril podría estar la subasta.

(27) Garantías y compromisos (Continuación)

Se cancelan los permisos de 7 vallas de las 8 que tenemos en Quito, la octava no se paga porque el dueño del sitio no tiene regulado su catastro por lo que no aparece en el plano georreferenciado del Municipio.

Guayaquil

El 28 de febrero del 2014 recibimos por parte del Departamento de Rentas la liquidación respectiva correspondiente al año 2012 – 2013 de los paraderos de buses, los cuales GrupoK S.A. tenía un plazo de 8 días laborables para cancelar. Cuyo valor cancelado fue de US\$ 17.043

Cancelado dicha liquidación el sistema generará la deuda del año 2014, lo cual debemos de proceder a cancelar para obtener el permiso principal de cada paradero. GrupoK S.A. procedió a cancelar el valor de US\$19.396 por permiso municipal de los 25 paraderos de buses que se encuentran instalados en la ciudad de Guayaquil.

Año 2015

GrupoK efectuó un Convenio de pago con el Municipio de Guayaquil por los elementos publicitarios que mantiene instalado en dicha ciudad (Paneles, Vallas, Relojes, Paraderos y Vallas Publicitarias) por el valor de US\$ 144.855,82, pagaderos a 6 meses plazo.

Fundación Municipal Metrovia

Año 2014.- El 31 de Enero del 2014 se procede a firmar la autorización de explotación comercial de espacios publicitarios por tres años con un cánón de arrendamiento mensual de US\$ 2.667 más IVA, cuyo valor se incrementará anualmente según el índice inflacionario aprobado por el BCE.

GrupoK S.A. el 30 de Septiembre del 2014 procede a la firmar un ademndum modificadorio al contrato firmado con la METROVIA, en el cual se modifica el número de elementos publicitarios instalados así como también el valor a cancelar por el canon de arrendamiento.

Los elementos publicitarios que se encuentran instalados en la actualidad son: Una valla y un reloj publicitario, y el canon de arrendamiento mensual es de US\$ 1.500 más IVA, cuyo valor se incrementará anualmente según el índice inflacionario aprobado por el BCE.

Año 2015

Actualmente GrupoK S.A. mantiene instalados en la Fundación Metrovia una valla y un reloj publicitario por lo cual se cancela por el canon de arrendamiento el valor de US\$ 1,555.05 más IVA, cuyo valor se incrementa anualmente según el índice inflacionario aprobado por el Banco Central del Ecuador.

(27) Garantías y compromisos (Continuación)

Montecristi

Concesión de paneles y relojes.- Finaliza el 31-09-2025, incluidos los 3 años de prórroga. Según la concesión suscrita no se paga valores, la contraprestación consiste en campañas de información que requiera el municipio y el servicio de hora y temperatura como servicio a la comunidad.

Año 2014

GrupoK S.A. procedió a desmontar dos de las tres vallas que manteníamos instaladas en el cantón de Montecristi. Las vallas que se procedieron a desmontar son MO-001-1 y MO-001-19, por tal motivo no se procedió a cancelar permiso municipal correspondiente al año 2014.

La valla MO-001-2 se procedió a cancelar el valor US\$ 1.360 por permiso de ocupación de vía pública correspondiente al año 2014.

Año 2015

La valla MO-001-2 ubicada en Vía Manta – Montecristi se procedió a desmontar el 28 de Noviembre del 2015, por tal motivo no se cancela permiso municipal correspondiente al año 2015

Machala

Se mantienen las siguientes concesiones vigentes:

Concesión de paradas de buses en la Av. Paquisha.- Finaliza el 19-06-2023, incluidos los 5 años de prórroga. Según la concesión suscrita, no se pagan valores, la contraprestación consiste en mantener las paradas de bus en los lugares señalados por el Municipio para el uso de la comunidad.

Concesión de paradas de buses en la Av. Bolívar Madero Vargas.- Finaliza el 19-04-2025, incluidos los 5 años de prórroga. Según la concesión suscrita no se paga valores, la contraprestación consiste en mantener las paradas de bus en los lugares señalados por el Municipio para el uso de la comunidad.

Concesión de decoración publicitaria v 5 pasos peatonales en el Mercado 25 de junio y 5 peatonales en la Av. Bolívar Madero Vargas entre el estadio 9 de mayo y Parque La madre.- Finaliza el 29-08-2021, incluidos los 5 años de prórroga. Según la concesión suscrita no se pagan valores, la contraprestación consiste en el mantenimiento y decoración de los pasos peatonales señalados por el municipio y la señalización en el interior del mercado para el uso de la comunidad; de acuerdo a la cláusula sexta se compromete a pagar a partir del quinto año el canon de la vía pública fijado por la ordenanza municipal. El pago de permisos se efectúa a partir del año 2013.

Concesión de paneles luminosos.- Finaliza el 22-07-2023, incluidos los 5 años de prórroga. Según la concesión suscrita no se paga valores, el pago se efectúa mediante campañas de información requerida por el municipio.

(27) Garantías y compromisos (Continuación)

Concesión de paneles lustrabotas.- Finaliza el 27-11-2020, incluidos los 5 años de prórroga. Según la concesión suscrita no se paga valores, la contraprestación consiste en mantener los lustrabotas en los lugares señalados por el municipio para el uso de la comunidad.

Concesión de relojes.- Finaliza el 22-07-2023, incluidos los 5 años de prórroga. Según la concesión suscrita no se paga valores, la contraprestación consiste en mantener los relojes que brindan la hora y temperatura como servicio a la comunidad.

Al 31 de diciembre de 2014, GrupoK mantiene instaladas en Machala y Santa Rosa vallas publicitarias. No se cancela valor alguno por cuanto la contraprestación es que el Municipio disfrute una cara publicitaria de las vallas y/o de otros medios cuando anuncie algún evento específico.

Santa Elena

Se mantienen las siguientes concesiones:

Concesión de paneles.- Finaliza el 29-05-2012, y se puede prorrogar si hay acuerdo entre las partes. Según la concesión suscrita no se paga valores, la contraprestación consiste campañas de información que requiriera el Municipio. A la fecha no se mantienen instalados paneles de esta ciudad.

Al 31 de diciembre del 2012, GrupoK mantiene instalada en Santa Elena una valla publicitaria sobre la que se debe pagar permisos al Municipio de esa ciudad por no tener concesión sobre ese tipo de medios. En el año 2012 se efectuó el pago por US\$ 4.205 correspondientes al año 2012, por lo que a diciembre no se mantienen valores pendientes de pago.

Año 2013

El 7 de marzo del 2013 GrupoK S.A. cancela permiso de ocupación Vía pública correspondiente al año 2013 por la valla en Santa Elena por un valor de US\$ 3.054 No se mantiene valores pendientes.

Año 2014

El 11 de marzo del 2014 GrupoK S.A. cancela permiso de ocupación Vía pública correspondiente al año 2014 por la valla ubicada en Vía Santa Elena-Guayaquil por el valor de US\$ 3.265

El 5 de diciembre del 2014 GrupoK S.A. procede a instalar una valla publicitaria de dos caras en Av. Francisco Pizarro PC Diagonal al Terminal Terrestre y cancela permiso municipal por el valor de US\$ 3.265

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(27) Garantías y compromisos (Continuación)

Año 2015

GrupoK S.A. procede a cancelar el 14 de Mayo del 2015 el valor de US\$ 3,399.40 correspondiente al permiso municipal al año 2015 de la valla ubicada en Vía Santa Elena – Libertad frente a la Unidad Educativa Jacobo Bucaram.

GrupoK S.A instaló el 5 de Diciembre del 2014 una valla publicitaria ubicada en Av. Francisco Pizarro PC diagonal a Terminal Terrestre cancelando el valor de US\$ 3,265.00 por permiso municipal.

En el Departamento de Obras Publicas nos indica que debido a que está por concluir el año 2014, el valor cancelado correspondería al permiso municipal del año 2015.

Playas

GrupoK S.A., en diciembre del 2014 solicita autorización al Municipio de Playas para la instalación de 10 paneles publicitarios en ubicaciones previamente aprobadas por el Municipio. El valor que se procede a cancelar es de US\$ 2.720 por los expositores publicitarios, cuyo permiso municipal es por un año.

Año 2015

GrupoK S.A. debe cancelar el valor de US\$ 2.950.00 correspondiente al año 2015,

Bahía de Caráquez / Centros urbanos del Cantón Sucre

Concesión de relojes.- Finaliza el 13-03-2021, incluido 3 años de prórroga. Según la concesión suscrita no se paga valores, la contraprestación consiste en el servicio de hora y temperatura como servicio a la comunidad.

Año 2014

En febrero del 2014 se procedió a cancelar el valor de US\$ 2.846 correspondiente al pago de permisos municipales de:

- 15 paneles luminosos y 1 reloj por año 2014
- 13 paneles luminosos de enero a junio del 2014, se cancela seis meses de ocupación de vía pública por cuanto las calles donde se encuentran los expositores publicitarios instalados van a proceder a ser regeneradas.

El Municipio de Manta nos comunica en Julio del 2014 que las calles no van a proceder a regenerar hasta segunda orden, por tal motivo GrupoK S.A. cancela el valor de US\$1.575 por los meses de (julio- diciembre del 2014).

Así como también se cancela el valor de US\$ 4.080 por concepto de uso de espacio de vía pública correspondiente al año 2014 por una valla ubicada en Vía Puerto – Aeropuerto.

GrupoK S.A. tiene en la actualidad 24 paraderos de buses instalados, el valor que se canceló por permiso de vía pública más uso de suelo fue del US\$7.883

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(27) Garantías y compromisos (Continuación)

2015

GrupoK S.A. procedió a firmar la concesión de paneles rotativos y relojes publicitarios el miércoles 4 de marzo del 2015, cuya minuta se encuentran en la notaria, en los trámites finales.

La Libertad

Concesión de paneles y Relojes.- Finaliza el 23-02-2014 y se puede prorrogar si hay acuerdo entre las partes. Según la concesión suscrita no se paga valores, la contraprestación consiste en el servicio de hora y temperatura como servicio a la comunidad.

Año 2014

La concesión entre GrupoK S.A. y el Municipio de la Libertad culminó en marzo del 2014, por tal motivo se procedió desde este año a cancelar anualmente premisos de ocupación de vía pública.

En el cantón La Libertad GrupoK S.A. tenía instalado 9 (8 paneles y 1 reloj publicitario) elementos publicitarios, pero se procedió a desmontar 4 elementos publicitarios el 31 de Julio del 2014, quedando en la actualidad 4 paneles y 1 reloj publicitario instalados en dicho cantón.

El Municipio de la Libertad efectuó una liquidación correspondiente a los elementos publicitarios instalados hasta Julio del 2014 y los que actualmente se encuentran instalados. El valor a cancelar fue de US\$ 1.653.

Año 2015

GrupoK S.A. cancela el 27 de Octubre del 2015 el valor de US\$ 2.387.37 correspondiente a los permisos municipales del año 2015 de los expositores publicitarios que mantiene instalados en dicho cantón.

Rumiñahui

Concesión de paneles y relojes.- Finaliza el 27-10-2018 y se puede prorrogar si las partes expresan por escrito con anticipación de 90 días. Según la concesión suscrita no se paga valores, la contraprestación consiste en cuatro campañas de información ciudadana de dos meses de duración cada una por año que dure el contrato a solicitud del Municipio.

Cuenca

Concesión de paneles y relojes.- Finaliza el 18-05-2014 y se puede prorrogar 3 años más. Según la concesión suscrita no se paga valores, la contraprestación es el uso de una cara publicitaria y el servicio de hora y temperatura.

(27) Garantías y compromisos (Continuación)

Ambato

La concesión finalizó el 25 de septiembre de 2006, se paga mediante comprobantes emitidos por el Municipio. Al 31 de diciembre de 2012 se mantuvo la provisión por un valor de US\$ 3.668 por permisos del año 2012, pendiente de pago debido a que el Departamento de Planificación del Municipio aún no emite el listado de elementos autorizados para que el Departamento de Rentas procese las órdenes de pago.

Año 2014

En el año 2014 se procedió a pagar los permisos de paneles y relojes, información disponible en el Sistema Comercial.

Año 2015

En el año 2015 se procedió a pagar los permisos de paneles y relojes, información disponible en el Sistema Comercial.

Portoviejo

Las concesiones de paneles y relojes finalizaron el 26-04-2008, los pagos se realizan por utilización de vía pública según ordenanza.

Año 2014

Los permisos municipales por el concepto de Vía Pública no se han cancelado al Municipio de Portoviejo, debido a que por el cambio de Administración, están regularizando las órdenes municipales.

Año 2015

El 17 de Septiembre del 2015 se procede a cancelar el valor de US\$ 1,673.00 correspondiente a los permisos municipales del año 2014 por (9 paneles y 2 Vallas Publicitarias)

El 29 de Septiembre del 2015, GrupoK S.A. procede a cancelar el valor de US\$ 1,030.00 correspondiente a los permisos municipales del año 2015 (9 paneles y 1 valla publicitaria)

Se cancela una valla publicitaria por cuanto la otra valla se procedió a desmontar.

Paján

Año 2014 y 2015

Se realiza gestión para cancelar permisos Municipales que se encuentran pendientes pero sin respuesta, ya que el propietario del sitio es el Alcalde de Paján se insistirá en este tema.

(27) Garantías y compromisos (Continuación)

Samborondón

Se mantienen 2 concesiones

Concesión de paneles y relojes.- Finaliza el 27-09-2013 y se puede prorrogar si hay acuerdo entre las partes, a partir de la fecha de suscripción del contrato, no se pagan valores porque la contraprestación es una valla a disponibilidad de la Municipalidad.

Concesión de paradas de bus.- Finaliza el 30-05-2022 incluido 5 años de prórroga. Según la concesión suscrita no se pagan valores, la contraprestación consistente en mantener las paradas de bus en los lugares señalados por el Municipio para el uso de la comunidad.

Año 2013

Concesión de paneles y relojes.- La concesión finalizó el 27-09-2013 pero todo trámite para la renovación de las mismas se comenzaría a gestionar después de las elecciones de febrero del 2014.

Año 2014

Concesión de parada de bus.- Se procede a realizar un Ademdum Modificatorio al contrato de concesión en el cual se fija una tasa anual a cancelas por cada paradero instalado en el Cantón Samborondón.

[Espacio en blanco]

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(28) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2015 y 2014, es como sigue:

	US\$	2015					Personal gerencial y directivo
		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ventas	Compras	Otros	
Cuentas y préstamos relacionadas							
Comerciales		1.077	81.410	-	-	-	-
Accionistas		-	12.003	-	-	-	-
Compras y ventas							
Ventas de bienes y servicios		-	-	7.398	-	-	-
Compra de bienes y servicios		-	-	-	74.378	-	-
Préstamos e intereses		-	-	-	-	103.667	-
Transacciones con personal gerencial y directivo							
Sueldos bonificaciones, honorarios y beneficios de ley		-	-	-	-	-	178.124
Provisiones de beneficio post empleo y terminación		-	-	-	-	-	41.617
	US\$	<u>1.077</u>	<u>93.413</u>	<u>7.398</u>	<u>74.378</u>	<u>103.667</u>	<u>219.741</u>

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(28) Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

	US\$	2014			
		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ventas	Compras
Cuentas y préstamos relacionados					
Comerciales		2.249	13.355	-	-
Accionistas		-	17.970	-	-
Compras y ventas					
Ventas de bienes y servicios		-	-	9.248	-
Compra de bienes y servicios		-	-	-	80.827
Transacciones con personal gerencial y directivo					
Sueldos bonificaciones, honorarios y beneficios de ley		-	-	-	-
Provisiones de beneficio post empleo y terminación		-	-	-	203.462
	US\$	2.249	31.325	9.248	19.381
					222.843

GrupoK S.A.

Notas a los estados financieros

(29) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(30) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de GrupoK S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.