

GRUPOK S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Nota 2018 2017

US\$ US\$

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes al efectivo

Activos financieros

Inventarios

Pagos anticipados e impuestos

Total de Activos Corrientes

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedades, planta y equipo

Otros activos no corrientes

Total de Activos No Corrientes

TOTAL DE ACTIVOS

923,481 1,080,635

481,187 458,571

3.5 256,218 317,871

3.6 224,969 140,700

442,294 622,063

3.1 23,503 3,553

3.2 238,379 443,404

3.3 33,512 36,905

3.4 146,900 138,202

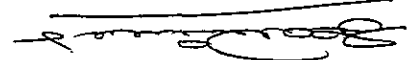
Sra. Norma Loján
CONTADORA GENERAL

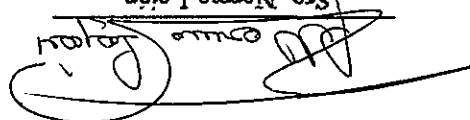
Sra. Lia Vinuesa
REPRESENTANTE LEGAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.1

Nota	2018	2017
	US\$	US\$

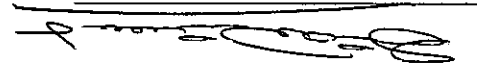
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y documentos por pagar	3.7	315,760
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.8	211,811
Total de Pasivos corrientes		527,572
Cuentas y documentos por pagar		118,062
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		2,635
Pasivos por Impuestos Diferidos	3.9	1,491
Beneficios Empleados	3.10	536,658
Total de Pasivos a Largo Plazo		772,770
		658,846
TOTAL PASIVOS		1,813,093
		1,186,417
PATRIMONIO		(889,612)
		(105,783)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		923,481
		1,080,635

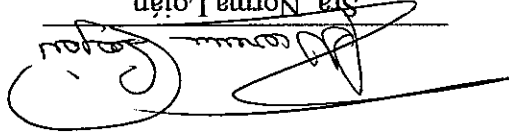

Sra. Lía Vinuesa
REPRESENTANTE LEGAL


Sra. Norma Loján
CONTADORA GENERAL

GRUPOK S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por Venta de Servicios	3.12	1.086.818	1.284.661
Otros Ingresos operacionales			
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		1.086.818	1.284.661
Costo de Ventas		(79.784)	(79.425)
UTILIDAD BRUTA		1.007.034	1.205.236
Gastos de Administracion y Ventas	3.13	(1.500.111)	(1.464.087)
Otros Ingresos Operacionales		54.892	60.484
RESULTADO OPERACIONAL		(438.185)	(198.367)
Gastos Financieros		(6.728)	(21.685)
RESULTADOS ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		(444.913)	(220.052)
Impuesto a la Renta	3.9	(10.349)	(7.220)
Impuesto a la Renta Diferido	3.9	97.258	54.285
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		(358.003)	(172.986)

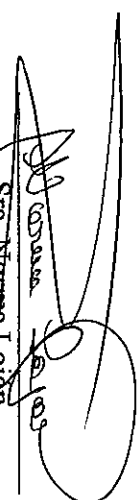

 Sra. Lia Vinuesa
 REPRESENTANTE LEGAL


 Sra. Norma Lojan
 CONTADORA GENERAL

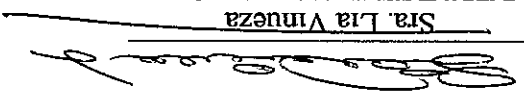
GRUPOK S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

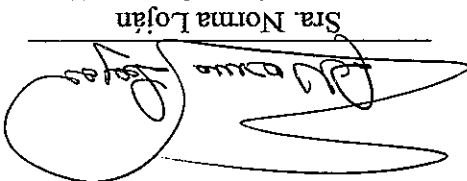
	Capital	Acciones en Tesorería	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIF 1era vez	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	115.000	(8.306)	57.500	70.247	(132.099)	(172.986)	(35.138)	(105.783)
Ajustes Provisiones					(425.826)			(425.826)
Apropiación de Resultados					(172.986)	172.986		
Resultados del ejercicio						(358.003)		(358.003)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	115.000	(8.306)	57.500	70.247	(730.911)	(358.003)	(35.138)	(889.612)


 Srta. Lita Vinuesa
 REPRESENTANTE LEGAL


 Srta. Norma Lejón
 CONTADORA GENERAL

2018	2017
US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.422.516
Otros cobros por actividades de operación	44.860
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.397.706)
Otros pagos por actividades de operación	(8.510)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	(12.319)
Otras salidas (entradas) de efectivo	130.712
Efectivo proveniente de las actividades de operación	4.019
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	(1.968)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1.968)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Otras entradas y salidas	17.899
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	17.899
Incremento del efectivo y sus equivalentes	19.951
Efectivo al inicio del año	13537
Efectivo al final del año	3.553


 Sra. Lia Vinuesa
 REPRESENTANTE LEGAL


 Sra. Norma Loján
 CONTADORA GENERAL

GRUPOK S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
 Por el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2018

2018	2017
US\$	US\$
Pérdida neta del ejercicio antes de participación trab. e impuesto a la renta	(444,913)
	(220,052)
Partidas que no representan movimiento de efectivo	
Gasto de depreciación y amortización	63,622
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	39,855
Impuesto a la renta mínimo	(10,349)
Cambios netos en activos y pasivos operativos	
Incremento (disminución) cuentas por cobrar clientes	160,172
Disminución en otras cuentas por cobrar	44,860
Disminución en inventarios	3,393
Disminución (incremento) por Impuestos Corrientes	(518,794)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	228,094
Disminución en beneficios empleados	(7,359)
Incremento en otros pasivos	485,294
Efectivo neto usado por actividades de operación	4,020
	14,749

Sra. Lia Vinuesa
 REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Norma Lojan
 CONTADORA GENERAL

GRUPOK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa GRUPOK S.A., fue constituida mediante escritura pública el 01 de enero del 1995 en la República del Ecuador. 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.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en el cantón; Quito, Calle Luis Cordero E6-11 y Reina Victoria, Edificio Gabriela Mistral.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2018. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 13 de marzo del 2019

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de GRUPOK S.A. al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes, 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 en 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.

2.4 Empresa en Marcha

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta un patrimonio negativo de US\$. 889,612. De acuerdo al art. 361 de la Ley de Compañías, la Empresa se encuentra inmersa en causal de disolución debido a que las pérdidas superan el cincuenta por ciento del capital más todas las reservas. Se encuentra por definir por parte de los accionistas las estrategias que permitan superar esta condición

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Emendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "GRUPOK S.A."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el periodo y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable. El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Las propiedades muebles y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurrir.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al fin de cada año financiero. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle		Vidas útiles estimadas
Medios Publicitarios	10 años	
Muebles y Enseres	10 años	
Equipo de Oficina	10 años	
Equipo de Computación	3 años	
Herramientas	10 años	
Equipo de Comunicación	10 años	

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

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. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el periodo en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

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 Legistación 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 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 ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste 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 son reconocidos en el estado de situación 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 influencian. 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 los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperen sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considere la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

GRUPPOK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requirieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 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 ingresos integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2018. La legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Activos Totales	Patrimonio	Ingresos gravados con impuesto a la renta	Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	Porcentaje
	0.4%	0.2%	0.4%	0.2%	

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al periodo 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 periodo actual o a periodos 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.

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 periodo de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen sólo 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.

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 a 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.

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, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias. 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 socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios.

GRUPOK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.14 Ingresos Diferidos

Los ingresos diferidos corresponden a la contratación de servicios publicitarios, son apropiados al ingreso en base a su realización, cuando el servicio ha sido prestado.

2.15 Ingresos de Actividades Ordinarias

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 estos. Los ingresos por servicios recibidos son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el periodo en el cual ocurren los servicios cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio, con base a 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.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

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

GRUPOK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

Efectivos en caja bancos:		REF.	2018	2017
	US\$			
Caja	450			
Caja Chica	1,500			
Bancos	21,553	(3.1.1)		
Total Efectivo y equivalentes	23,503			3,553

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

BANCOS		2018	2017
	US\$	US\$	
Banco Bolivariano	19,647		1,602
Banco Internacional	49		
Banco Internacional Cia Ahorros	1,837		1
Banco Del Austro Cia Ahorros	20		
Total Bancos	21,553		1,603

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

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

2017	2018	REF.	
US\$	US\$		
15,000	15,000	(3.2.1)	Inversiones
371,750	211,590	(3.2.2)	Cuentas por cobrar comerciales
(8,764)	(8,770)	(3.2.3)	Cientes
362,985	202,820		(-) Provisión Cuentas Incobrables
			Cuentas por cobrar comerciales, netas
11,746	13,414	(3.2.4)	Otras Cuentas por cobrar
9,661	7,145		Cuentas por cobrar empleados
44,013			Cuentas por Cobrar Terceros
65,419	20,559		Otras Cuentas por cobrar
443,404	238,379		Otras Cuentas por cobrar, netas
			Total Activos Financieros

(3.2.1) El detalle de las inversiones se presenta a continuación:

Poliza	Tasa	Inicio	Final	VALOR
05001DPPV044173-5	4.50%	06/08/18	19/08/19	5,000
05001DPPV044359-9	4.50%	10/09/18	20/09/19	10,000
Total Inversiones				204,019

(3.2.2) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre el detalle de cuentas por cobrar por ciudad es el siguiente:

Ciudad	2018	2017
Quito	73,733	159
Guayaquil	109,014	(129)
Machala	21,066	8,734
Cuenca	7,776	8,764
Suman	211,590	8,770
US\$		US\$

(3.2.3) Deterioro de cuentas por cobrar

El movimiento de la provisión para cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	2018	2017
Saldo al inicio del año	8,764	159
Castigos	6	(129)
Provisión del año	8,770	8,734
Saldo al final del año	8,770	8,764
US\$		US\$

(3.2.4) Las cuentas por cobrar empleados representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con trabajadores de la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

Detalle	2018	2017
Anticipos y Prestamos	4,827	5,000
Fondos Empleados a Liquidar	1,794	6,746
Fondos por Liquidación de Gastos	6,793	11,746
Suman	13,414	11,746
US\$		US\$

3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

REF.	2018	2017
Bodegas Técnicas	37,498	41,714
(-) Provisión VNR	(3,986)	(4,809)
Total Inventario	33,512	36,905
US\$		US\$

(3.3.1) El movimiento de la provisión para inventario se presenta a continuación:

Detalle	2018		2017	
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo Inicial	4,809		4,533	
Provisión	843		276	
Regularización	(1,666)			
Saldo Final	3,986		4,809	

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

REF.	2018		2017	
	US\$	US\$	US\$	US\$
Seguros pagados por anticipado	11,045		10,607	
Seguros pagados por anticipado, netos	11,045		10,607	
Otros anticipos entregados	1,243		1,359	
Sitios pagados por anticipado	2,341		4,218	
Gastos Anticipados	58,123		63,413	
Cargos Diferidos				
Seguros pagados por anticipado, netos	61,707		68,990	
Impuestos	27,608		20,112	
Credito Tributario Renta	46,539		38,493	
Credito Tributario IVA	74,148		58,605	
Impuestos Anticipados Netos	146,900		138,202	
Total pagos anticipados e impuestos				

(3.4.1)

(3.4.1) Corresponde a gastos incurridos en servicios publicitarios pendientes de devengar, cuyos saldos principales son:

Detalle	2018		2017	
	US\$	US\$	US\$	US\$
Descuentos	17,455		6,721	
Comisiones a terceros	8,930		11,571	
Otros Gastos Comerciales	37		57	
Mantenimiento y limpieza medios publicitarios	5,194		9,751	
Montaje, desmontaje y reubicaciones	1,584		1,908	
Sinistros	58		100	
Otros Gastos Técnicos	461		321	
Gastos energía medios publicitarios	3,411		4,774	
Gastos Nómina	12,055		13,925	
Otros cargos diferidos	8,939		14,284	
Suman	58,123		63,413	

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

GRUPOK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Costo	2018	2017
Medios Publicitarios	2,958,769	3,157,857
Muebles y Enseres	70,075	73,306
Equipo de Oficina	47,176	54,912
Equipo de Computación	84,049	83,419
Vehículo	46,735	46,735
Herramientas	9,585	10,270
Equipo de Comunicación	34,359	34,972
Total Costo	3,250,748	3,461,471
Depreciación Acumulada	(2,994,531)	(3,143,600)
Total Depreciación Acumulada	(2,994,531)	(3,143,600)
Valor en libros	256,218	317,871

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

Costo	2018	Depreciación	2018	Costo	2017	Depreciación	2017
Saldo al 1 de enero	3,461,471	(3,143,600)	3,623,862	Saldo al 1 de enero	3,623,862	(3,199,532)	8,589
Más Adiciones	1,968	(64,114)	8,589	Más Adiciones	8,589	(79,403)	135,335
Más/menos Bajas y Ventas netas	(212,691)	213,183	(170,980)	Más/menos Bajas y Ventas netas	(170,980)	135,335	
Ajustes				Ajustes			
Saldo al 31 de Diciembre	3,250,748	(2,994,531)	3,461,471	Saldo al 31 de Diciembre	3,461,471	(3,143,600)	

3.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de Activos no Corrientes:

Garantías	2018	REF.	2017
Depositos En Garantía	8,120		8,782
Garantías Varias	1,048		3,957
Total Garantías	9,168		12,740
Otros Activos Software	155,176		155,176
Otros Activos Software Costo	155,176		155,176
Otros Activos Software Amortización	(102,578)	(3.6.1)	(93,951)
Total Garantías	52,598		61,225
Activos por Impuestos Diferidos	163,203	(3.9)	66,735
Total Otros Activos no Corrientes	224,969		140,700

GRUPOK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.6.1) El movimiento de la amortización se presenta a continuación:

Detalle			
2018	2017	US\$	US\$
Saldo Inicial	85,419	93,951	
Provisión	9,258		
Regularización	(726)		
Saldo Final	102,578	93,951	

3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

2018	2017	US\$	US\$
Nacionales De Productos/servicios	315,760		
Ctas por Pagar Acrec.reembolso De Gastos	519,131		
	6,823		
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	525,955	315,760	

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

REF.

2018	2017	US\$	US\$
Con la Administración Tributaria			
SRI por pagar	26,064	26,528	
Impuesto a la renta	10,349	4,822	
Con la administración Tributaria, netas	36,412	31,350	
Con el IESS			
Aportes IESS por pagar	5,384	7,416	
Fondos de reserva por pagar	634	538	
Con el IESS, netos	6,018	7,953	
Obligaciones Sociales y Laborales			
Décimo Tercero por pagar	1,578	2,657	
Décimo Cuarto por pagar	6,711	7,175	
Provisiones vacaciones por pagar	35,517	33,093	
Nomina por pagar	(507)	(0)	
15% participación trabajadores	(0)	(0)	
Premio de Ventas/Gratificaciones	974		
Beneficios de ley a empleados, netos	43,298	43,900	
Otros Pasivos Corrientes			
Ingresos diferidos	213,606	86,703	
Cuentas por Pagar Terceros	161,175	41,906	
Cuentas por Pagar Accionistas	53,859		
Otros pasivos corrientes, netos	428,640	128,608	
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	514,368	211,811	

(3.8.1)

GRUPOK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.8.1) Corresponde a la cuenta por pagar a la Socia Lía Rosy Vinuesa.

3.9 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Impuesto a las Ganancias

Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2018	2017
PERDIDA CONTABLE	(444,913)	(220,052)
15% Participación Trabajadores (a)		
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	(444,913)	(220,052)
(+) Gastos no deducibles	107,486	34,532
(-) Deducciones Especiales		
BASE IMPONIBLE	(337,427)	(185,520)
Perdida Tributaria	(337,427)	(185,520)
Anticipo Mínimo	(10,349)	(7,220)
Gasto por Impuesto a las Ganancias	(10,349)	(7,220)

Impuesto Diferidos

El detalle de impuestos diferidos al 31 de diciembre es el siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos		REF.	2018	2017
Jubilación Patronal	17,035			
Pérdidas Tributarias por Amortizar	142,538			58,181
Inventarios	361			150
Cuentas por Cobrar	3,269			8,404
Total Activos por Impuestos Diferidos	163,203		163,203	66,735
Pasivos por Impuestos Diferidos		REF.	2018	2017
Propiedad planta y equipo	700			1,491
Total Activos por Impuestos Diferidos	700		700	1,491

3.10 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
Provisión Desahucio	US\$	US\$
Provisión Jubilación Patronal	114,038	118,210
Total beneficios a empleados a largo plazo	756,163	536,658

(3.10.1) El movimiento de la provisión jubilación patronal y desahucio se presenta a continuación:

Detalle		2018		2017	
Jubilación Patronal		US\$		US\$	
Saldo Inicial	418,448	427,582	Saldo Inicial	418,210	109,512
Provisión	256,151		Provisión	18,522	8,698
Ajustes	(32,475)	(9,134)	Ajustes	(22,694)	
Saldo Final	642,125	418,448	Saldo Final	114,038	118,210
Detalle		2018		2017	
Provisión Desahucio		US\$		US\$	
Saldo Inicial	118,210	109,512	Saldo Inicial	118,210	109,512
Provisión	18,522	8,698	Provisión	18,522	8,698
Ajustes	(22,694)		Ajustes	(22,694)	
Saldo Final	114,038	118,210	Saldo Final	114,038	118,210

3.11 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

Capital Social al 1 de enero		2018		2017	
US\$		US\$		US\$	
Capital Social al 1 de enero	115,000	115,000	Capital Social al 31 de diciembre	115,000	115,000
Aumento de capital					

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 2.875.000 acciones de un valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

GRUPOK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.12 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos

INGRESOS

	2018	2017
US\$	US\$	US\$
Ventas de servicios publicitarios	971,117	946,925
Producción Publicitaria	178,265	148,615
Otros	257,775	257,775
Descuentos	(62,564)	(68,654)
Total ingresos	1,086,818	1,284,661

COSTOS

	2018	2017
US\$	US\$	US\$
Costos de Producción	79,784	79,425
Total Costos	79,784	79,425

3.13 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS
A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos

Gastos de Ventas

	2018	2017
US\$	US\$	US\$
Personal	75,935	5,483
Otros Gastos	539,194	583,420
Total Gastos de Ventas	615,129	588,903

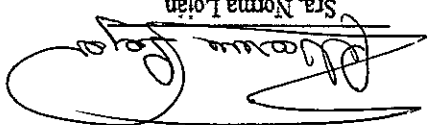
Gastos de Administración

	2018	2017
Personal	567,158	508,226
Seguros	30,838	30,898
Depreciación	72,189	94,082
Impuestos	923	1,660
Otros	213,873	240,318
Total Gastos de Administración	884,982	875,184
Total Gastos	1,500,110	1,464,087

GRUPOK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 13 de marzo del 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requirieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

 Sra. Norma Loján CONTADORA GENERAL	 Sra. Lia Vinuesa REPRESENTANTE LEGAL
--	---