

Tvfuturo S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Tvfuturo S.A., es una sociedad constituida y existente bajo las leyes de la República del Ecuador, mediante escritura pública del 6 de mayo de 2009, e inscrita en el registro mercantil el 25 de mayo del mismo año, con un plazo de duración de 50 años contados a partir de su inscripción. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

2. Operaciones

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil con fecha 13 de marzo de 2018 se reforma el objeto social de la compañía a comisionista por la prestación de servicios por venta e instalación y servicios técnicos especializados en telecomunicaciones. Anteriormente su objeto y actividad principal registrada fue brindar los servicios de televisión satelital a nivel residencial, comercial e industrial así como la provisión de los equipos para dicho servicio y el mantenimiento de los mismos.

3. Políticas Contables

Los estados financieros separados adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), emitida por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, estas políticas han sido diseñadas en función de la NIIF vigente al 31 de diciembre del 2017.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Tvfuturo S.A.

d) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Tvfuturo S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

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.

f) Muebles, herramientas y equipo

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

En la depreciación de muebles, herramientas y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Muebles de oficina	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Herramientas	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

g) Sobregiros bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

h) Proveedores

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

i) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos.

Tv futuro S.A.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Los impuestos se reconocen en el resultado.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

j) Beneficios a los empleados

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

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios sociales

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por beneficios sociales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondo de reserva y vacaciones, en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar dichos beneficios, los cuales deben ser cancelados en el corto plazo.

k) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de las comisiones recibidas por sus actividades de subdistribuidor.

l) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la

Tvfuturo S.A.

Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

m) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

n) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Caja - Bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo en caja y bancos se compone como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	300	300
Efectivo en bancos:		
Instituciones financieras locales	1.461	701
Total	1.761	1.001

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos en caja y bancos no posee restricciones para su uso.

Tvfuturo S.A.

5. Cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Disentv S.A. (1)	207.080	207.080
Directv Ecuador Cía. Ltda. (2)	93.422	152.370
Otras cuentas por cobrar a clientes	49.437	37.802
Total	349.939	397.252

(1) Incluye principalmente valores correspondientes al traslado de las operaciones de subdistribuidor de Disentv a Tvfuturo.

(2) Incluye los valores pendientes de cobro por concepto de comisiones.

6. Activos por impuestos corrientes

El saldo de activos por impuestos corrientes por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta (1)	31.351	113.905
IVA Crédito tributario bienes y servicios	407	1.673
Saldo al final del año	31.758	115.578

(1) Durante el año 2017 se realizó los trámites de devolución de retenciones en la fuente de los años 2013, 2014, 2015.

7. Otras cuentas por cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores (1)	42.425	190.162
Cuentas por cobrar empleados	4.620	4.328
Garantías por arrendamiento (2)	11.200	10.066
Saldo al final del año	58.245	204.556

(1) Incluye principalmente anticipos entregados a Disentv SA.

(2) Incluye valores entregados por concepto de garantía por el alquiler de los locales ubicados en Sangolqui, Quevedo y Santo Domingo.

8. Muebles, herramientas y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Tvfuturo S.A.

2017				
	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Depreciación	Saldo al 31/12/2011
Muebles de oficina	933			933
Equipo de oficina	8.503	88		8.591
Equipos de computación	11.711			11.711
Herramientas	432			432
Total costo	21.579	88		21.667
Depreciación acumulada				
Muebles de oficina	(577)		(93)	(670)
Equipo de oficina	(3.052)		(912)	(3.964)
Equipos de computación	(10.013)		(1.698)	(11.711)
Herramientas	(165)		(43)	(209)
Total depreciación	(13.808)		(2.746)	(16.554)
Total	7.771	88	(2.746)	5.113

2016				
	Saldo al 31/12/2015	Bajas	Depreciación	Saldo al 31/12/2016
Muebles de oficina	933			933
Equipo de oficina	16.171	(7.668)		8.503
Equipos de computación	11.711			11.711
Herramientas	432			432
Total costo	29.247	(7.668)		21.579
Depreciación acumulada				
Muebles de oficina	(484)		(93)	(577)
Equipo de oficina	(4.125)	1.073		(3.052)
Equipos de computación	(9.432)		(581)	(10.013)
Herramientas	(122)		(43)	(165)
Total depreciación	(14.163)	1.073	(717)	(13.808)
Total	15.084	(6.595)	(717)	7.771

9. Sobregiros Bancarios

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de US\$42.247 incluye un sobregiro bancario con Produbanco por US\$27.027 y US\$15.220 como cheques girados y no cobrados.

10. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de proveedores se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales (1)	137.181	348.015
Cheques proveedores por devolver	1.163	41.181
Saldo al final del año	138.344	389.196

Tvfuturo S.A.

(1) Un detalle de los principales proveedores es como sigue

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Disentv SA	85.286	274.312
Amparo Vallejo	27.734	22.757
Directv Ecuador Cía. Ltda.		10.782
Businesswise S.A.		6.827
Otros menores	24.161	33.337
Saldo al final del año	137.181	348.015

11. Obligaciones acumuladas y otros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de obligaciones acumuladas y otros se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	35.882	99.992
Anticipo de clientes	95.980	95.783
Participación Trabajadores (1)	2.337	
Provisiones y otros	29.773	23.874
Total	163.972	219.649

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	
Pago a trabajadores	
Provisión del 15% participación trabajadores del año	2.337
Saldo al final del año	2.337

12. Obligaciones con accionistas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones con accionistas se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pedro Carrasco	124.710	117.930
Amparo Vallejo	4.000	4.000
Saldo al final del año	128.710	121.930

(1) Las obligaciones con accionistas se originan por préstamos que no tienen fecha de vencimiento establecida, tampoco generan intereses.

Tvfuturo S.A.

13. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital se encuentra dividido en diez mil (10.000) acciones de un dólar (US\$1,00) cada una.

b) Aporte para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascienden a US\$326.950 y US\$269.950 respectivamente, y corresponden a valores entregados por los accionistas con la intención de capitalizarlos.

c) Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

14. Ingresos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de ingresos se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisión por suscripción y programación	872.372	940.712
Comisión por trabajos técnicos y materiales	369.033	661.273
Otras comisiones y recargas	2.857	7.428
Total	1.244.262	1.609.413

15. Gastos de personal

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de gastos se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, horas extras, comisiones	499.965	702.464
Beneficios sociales	93.543	146.947
Aporte patronal	60.497	84.325
Desahucio	8.622	31.805
Otros	5.667	13.320
Total	668.294	978.861

16. Gastos técnicos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 incluye principalmente valores por concepto de materiales, instalaciones extras, kits prepago y recargas.

Tvfuturo S.A.

17. Arrendamiento

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los valores corresponden a pagos por concepto de arrendamientos de oficinas e islas en las ciudades de Quito, Guayaquil, Manta, Ambato, Santo Domingo, Quevedo, Riobamba e Ibarra.

18. Honorarios Profesionales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 incluye principalmente valores cancelados a Disentv S.A. por concepto de asesoría administrativa financiera.

19. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado neto	15.580	(236.074)
15% participación a trabajadores	2.337	
Utilidad después de participación a trabajadores	13.243	(236.074)
Más: Gastos no deducibles	4.948	16.710
Menos: Ingresos exentos	(1.250)	
Menos: Deducciones especiales	(4.235)	
Base imponible	12.706	219.363
Impuesto a la renta causado	2.795	
Anticipo mínimo calculado	6.521	16.868
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	6.521	16.868
Retenciones del ejercicio fiscal corriente	(24.426)	(30.902)
Retenciones de ejercicios anteriores	(13.445)	(99.870)
Saldo a favor del contribuyente	31.350	113.904

Tvfuturo S.A.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de IVA por pagar	464	1.163
Retenciones en la fuente por pagar	2.503	3.623
Total	2.967	4.786

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año		
Provisión del año	6.521	16.868
Retenciones de ejercicios anteriores	(6.521)	(16.868)
Saldos al fin del año		

20. Transacciones con partes relacionada

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Préstamos Accionistas (1)</i>		
Pedro Carrasco	124.710	117.930
Amparo Vallejo	4.000	4.000
<i>Proveedores</i>		
Amparo Vallejo	27.734	22.757
Total	156.444	144.687

(1) Préstamos efectuados con la finalidad de proporcionar liquidez a la Compañía.

Adicionalmente, se ha cancelado US\$71.062 al Gerente General y Jefe Administrativa de la Compañía.

Tvfuturo S.A.

21. Eventos Subsecuentes

El 13 de marzo de 2018, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil se reforma el objeto social de la compañía comisionista por la prestación de servicios por venta e instalación y servicios técnicos especializados en telecomunicaciones.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe 6 de abril de 2018, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

22. Autorización de los estados financieros:

Los estados financieros de la Compañía Tvfuturo S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (incluyendo saldos comparativos) fueron aprobados para su publicación por la junta general de socios en sesión del 10 de abril del 2018.