

**TOUCHE FILMS
CREADORES AUDIOVISUALES
CIA. LTDA.**

INFORME
ESTADOS FINANCIEROS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014 Y 2013

INDICE

CONTENIDO	PAG.
Informe 2014.....	2
Estados Financieros Touche Films Creadores Audiovisuales Cía. Ltda.....	2
Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultados Integrales.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	6
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Información General.....	8
Políticas Contables Significativas.....	8
Bases de Preparación.....	8
Presentación de Balances.....	8
Moneda.....	9
Responsabilidad de la información.....	9
Período Contable.....	9
Conciliación de los saldos al inicio y cierre del Ejercicio Económico 2013.....	9
Principios, Políticas Contables y Criterios de Valorización.....	10
Efectivo y Equivalentes del Efectivo.....	10
Cuentas y Documentos por Cobrar.....	10
Pagos Anticipados.....	11
Activos por Impuestos Corrientes.....	11
Propiedad Planta y Equipo.....	11
Activos Intangibles.....	12
Cuentas y Documentos por Pagar.....	13
Impuestos Diferidos.....	14
Patrimonio Neto.....	15
Reconocimiento de Ingresos.....	16
Reconocimiento de Costos y Gastos.....	16
Eventos Subsecuentes.....	16

Quito, noviembre del 2014

Señores Socios,

Las estimaciones indican que la economía del Ecuador en el año 2014 creció en 4,9% en el primer trimestre del año a pesar que la economía mundial hay una desaceleración del crecimiento, por lo que actualmente la fuente de crecimiento continua siendo el consumo interno.

En el desarrollo de las actividades de estos tres primeros años podemos informarles que el resultado ha sido óptimo en la utilización de los recursos a pesar que estamos expuestos a la competencia de cada día en el mundo digital, sin embargo es un orgullo mencionar que este año fuimos ganadores al premio de las mejores series del año a nivel internacional y obtuvimos un reconocimiento nacional por ser una empresa Pymes en crecimiento.

En el año 2014 se elaboró proyectos innovadores que dieron realce a las series que se transmiten en el canal de ENCHUFE TV, aumentando así el número de suscripciones.

En el año 2014, las ventas netas ascendieron a \$1'186.119,54 de los cuales \$37.140,27 son destinados para el pago del 22% de impuesto a la renta y el \$27.978,04 para el 15% participación trabajadores.

Las negociaciones y convenios internacionales son parte de los ingresos netos que mantiene la compañía para continuar en el proceso de mantener, mejorar y crecer.

Este logro no sería posible sin el esfuerzo merecedor de sus socios y del personal que diariamente contribuye al desarrollo de nuevos proyectos y sobre todo de nuestra fiel audiencia.

Renato Coronel Delgado
Gerente General

Jorge Ulloa
Presidente Ejecutivo

ESTADOS FINANCIEROS

TOUCHE FILMS CREADORES AUDIOVISUALES CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los E.U.A)

ACTIVO	NOTAS	2014	2013
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(4.1.1)	125.023,14	178.441,36
Cuentas por Cobrar Comerciales	(4.1.2)	168.742,29	25.503,48
(-) Provisión Ctas Incobrables		-1.687,42	-255,03
Cuentas y Documentos por Cobrar		33.104,12	1.012,50
Servicios y Otros Pagos por Anticipado	(4.1.3)	33.903,76	8.440,92
Activos por Impuestos Corrientes	(4.1.4)	39.550,97	38.512,39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		398.636,86	251.655,62
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	(4.2.1)	281.300,79	130.580,79
(-) Dep.Acum.Propiedad Planta y Equipo		-31.036,45	-7.368,28
Activos Intangibles	(4.2.2)	5.767,95	3.789,50
(-) Amortiz.Acum. Activos Intangibles		-1.153,59	-757,9
Otros activos no corrientes		0,00	1808,53
Activos por Imp. Diferidos		7.281,38	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		262.160,08	128.052,64
TOTAL ACTIVO		660.796,94	379.708,26

Las notas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los E.U.A)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2014	2013
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	(4.3.1)	70.326,78	38.214,96
Otras Obligaciones Corrientes	(4.3.2)	142.236,07	45.275,01
15% Participación Trabajadores		27.978,04	34.221,76
Imp. Renta por Pagar del Ejercicio		37.140,27	44.153,78
Anticipos de Clientes		62.404,00	14.000,00
Provisiones		47.964,30	11394,77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		388.049,46	187.260,28
Pasivo No Corriente			
Prov. Por Beneficios a Empleados	(4.4.2)	20.404,17	5.189,17
Pasivos por Imp. Diferidos	(4.2.3.)	427,34	56,11
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		20.831,51	5.245,28
TOTAL PASIVO		408.880,97	192.505,56
PATRIMONIO NETO			
	(4.5)		
Capital Suscrito o Asignado		400,00	400,00
Aporte Fut. Capit. Socios/Accionistas		-	-
Reserva Legal		60,00	40,00
Otros resultados integrales		-10.436,00	0,00
Utilidades Retenidas		140.490,00	36.993,16
Utilidades del Ejercicio		121.401,97	149.769,54
TOTAL PATRIMONIO		251.915,97	187.202,70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		660.796,94	379.708,26

Las notas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los E.U.A)

	NOTAS	2014	2013
INGRESOS			
Ventas Locales tarifa 12%	(4.6)	799.009,62	871.081,16
Ventas Locales tarifa 0%		378.995,17	22,77
Otros Ingresos		8.114,75	-
TOTAL INGRESOS		1.186.119,54	871.103,93
COSTOS Y GASTOS			
	(4.7)		
Costo de Ventas		(704.405,72)	(305.410,69)
Gasto de Administración y Ventas		(265.130,39)	(323.974,30)
Gastos Financieros		(830,90)	(1.004,89)
Gasto Depreciación		(23.668,17)	(7.368,28)
Gasto Amortización		(395,69)	(757,90)
Gasto Incobrables		(1.432,39)	(182,64)
Gasto Jubilación Patronal		(3.736,00)	(4.260,15)
15% Participación Trabajadores		(27.978,04)	(34.221,76)
TOTAL COSTOS Y GASTOS		(1.027.577,30)	(677.180,61)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		158.542,24	193.923,32
Impuesto a la Renta		(37.140,27)	(44.954,72)
UTILIDAD ANTES DE IMP.DIFERIDO		121.401,97	148.968,60
(-) Gasto por impuesto diferido			
(+) Ingreso por impuesto diferido		427,34	56,11
UTILIDAD NETA Y TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES		121.829,31	149.024,71

Las notas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los E.U.A)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE A FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31 de diciembre del 2013	400,00	-	40,00	186.762,70	187.202,70
Utilidad Neta	-	-	20,00	-56.708,70	64.713,27
Aporte a Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados De años anteriores	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	400,00	-	60,00	130.054,00	251.915,97

Las notas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014 Y 2013

1. INFORMACION GENERAL

Touche Films Creadores Audiovisuales Cía. Ltda., es una empresa legalmente constituida en el Ecuador e inscrita según escritura pública de Constitución ante la Notaría Segunda del Distrito Metropolitano de Quito, el 25 de septiembre del 2012.

La empresa tiene como actividad principal la producción y distribución de contenido audiovisual, el domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Isla Fernandina N42-26 e Isla Tortuga, el plazo de duración de la compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, sus actividades económicas iniciaron el 1 de octubre del 2012, siendo este el segundo año de actividad comercial.

Los Estados financieros individuales no consolidados de Touche Films Creadores Audiovisuales Cía. Ltda., para el período terminado al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados y autorizados por la Junta General Ordinaria de Socios para su emisión el 30 de enero del 2014.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros se describen a continuación.

2.1 Bases de Preparación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

2.2 Presentación de Balances

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para entidades bajo su control.
- Aplicando principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros anuales en el desarrollo de su tercer año de actividades económicas fueron elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.3 Moneda

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Período Contable

El Estado de Situación Financiera, El Estado de Resultados, El Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, están comprendidos en el período desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO 2014

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a.** Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable.
- b.** Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORIZACION

4.1 ACTIVO CORRIENTE

4.1.1 Efectivo y Equivalentes del Efectivo

La empresa mantiene una cuenta corriente en el Banco del Pacífico los valores que se registran en la cuenta efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y al cierre del período se compone de las siguientes partidas:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
(1) Fondo de Caja	200,00	200,00
Bancos	124.823,14	178.241,36
TOTAL	125.023,14	178.441,36

- (1) El Fondo de caja chica facilita el funcionamiento de las operaciones administrativas no tiene variación porque es reembolsable de acuerdo al consumo mensual.

4.1.2 Cuentas y Documentos por Cobrar

Los principales saldos de Cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2014, reflejan un incremento debido a que las actividades comerciales en este período se han extendido hacia las marcas nacionales.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos que no cotizan en un mercado activo.

Los saldos son los siguientes:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
Cuentas por Cobrar Comerciales	168.742,29	25.503,48
(1) (-) Provisión Ctas. Incobrables	(1.687,42)	(255,03)
TOTAL	189.468,83	25.248,45

- (1) La cartera comercial se considera saludable debido a que los plazos establecidos en las políticas de venta no sobrepasan los 180 días de vencimiento, por esta razón se determina la provisión de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

4.1.3 Pagos Anticipados

En este rubro se registran los anticipos entregados a empleados, proveedores y garantías de arrendamiento.

PAGOS ANTICIPADOS	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
Anticipo Empleados	1.331,55	1.012,50
Anticipo a Proveedores	54.626,33	7.321,37
(1) Garantía por Arrendamiento	11.050,00	250,00
TOTAL	67.007,88	9.453,42

- (1) El Valor de garantías por arrendamiento se incrementó por el arrendamiento de un espacio para oficinas y galpón en la nueva dirección Vicente Duque N77-529 y Antonio Castillo la recuperación de los valores anteriores por este rubro se recuperaran una vez que se entregue las oficinas donde funcionaba la actividad comercial de la compañía.

4.1.1 Activos por Impuestos Corrientes

Los Impuestos Corrientes se detallan de la siguiente manera

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
Crédito Tributario por Impuesto al valor agregado	28.031,81	24.433,53
Retenciones en la fuente recibidas	11.519,16	14.078,86
TOTAL	39.550,97	38.512,19

4.2 ACTIVO NO CORRIENTE

4.2.1 Propiedad Planta y Equipo

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y ubicación del activo según lo previsto por la administración, los gastos de reparación y mantenimiento se relacionan directamente a los resultados del año de ejecución.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y la vida útil utilizada en el cálculo de la depreciación.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	VIDA UTIL (EN AÑOS)
Edificios	50
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Computo	3 – 5
Vehículos	10

Los saldos corresponden a las adquisiciones de activos fijos que se efectuaron durante el año 2014, creando una gran diferencia con los saldos del año anterior.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
(1) Edificios	85.893,10	-
Muebles y Enseres	3.150,50	3.150,50
Maquinaria y Equipo	102.486,61	57.259,24
Equipo de Computo	44.743,80	25.144,27
Vehículos	45.026,78	45.026,78
(-) Depreciación Acumulada P,P y E	(31.036,45)	(7.368,28)
TOTAL	250.264,34	123.212,51

- (1) La adquisición del inmueble situado en la Urbanización Santa Cecilia de las Acacias, Pasaje C, N147-153 y calle Bethoven, parroquia Chaupicruz, canton Quito, provincia Pichincha, en un inicio se tenía la visión de ocupar el espacio para oficinas y set de producción pero después de hacer una evaluación arquitectónica del espacio todavía era reducido para este propósito.

4.2.2 Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por el deterioro del valor.

Los gastos pre-operacionales se amortizan a 5 años en porcentajes anuales iguales.

ACTIVOS INTANGIBLES	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
Activos Intangibles	5.767,95	3.789,50
(-) Amortiz.Acum. Activos Intangibles	(1.153,59)	(757,90)
TOTAL	4.614,36	3.031,60

El valor de los activos intangibles se incrementó por el proceso que se realizó en el registro de la marca en otros países como Perú, México y Colombia.

4.3 PASIVO CORRIENTE

4.3.1 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar en este año presentan un incremento en relación al año 2013 los rubros reflejan proveedores locales y cuentas por liquidar:

CUENTAS POR PAGAR	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
Relacionados	-	4.193,88
No relacionados	70.326,78	34.021,08
TOTAL	70.326,78	38.214,96

4.3.2 Pasivos a Corto Plazo

PASIVOS A CORTO PLAZO	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
Impuesto IVA por Pagar	3.772,63	4.403,88
Impuesto Rte. Fte. por Pagar	3.213,99	986,97
Impuesto a liquidar mes siguiente	-	9.698,39
Impuesto a la Renta por Pagar	37.140,27	44.954,72
Obligaciones por Pagar IESS	8.578,20	9.877,32
Sueldos y Beneficios por Pagar	29.320,23	31.703,22
(2) 15% Participación Trabajadores	27.978,04	34.221,76
Anticipo de clientes	62.404,00	-
TOTAL	172.407,36	135.846,26

Los pagos y obligaciones a pagar durante el año corriente son:

- (1) La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por el valor que corresponde al 15% de trabajadores.

4.4 PASIVO NO CORRIENTE

4.4.1 Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar a continuación se detallan los siguientes rubros:

IMPUESTOS DIFERIDOS	NIIF'S	BASE FISCAL	DIFERENCIA
(1) Cuentas por Cobrar Comerciales	191.382,82	189.468,83	1.913,83
(2) Marcas, Patentes Derechos de Llave		4.614,36	(4.614,36)
Activo por Impuesto Diferido	191.382,82	194.083,19	-2.700,53
(3) Jubilación patronal	4.260,00	-	(4.260,00)
Desahucio	929,00	-	(929,00)
Pasivo por Impuesto Diferido	5.189,00	-	-5.189,00

- (1) Las Cuentas por Cobrar Comerciales establecen una diferencia entre las NIIF'S y la base fiscal porque la Ley determina la provisión de las cuentas comerciales pendientes de cobro mientras que la política de ventas establece que el plazo para determinar la provisión es cuando sobrepasa los 180 días de vencimiento.
- (2) Las Marcas y Patentes para las NIIF'S son consideradas un gasto operativo mientras que la Ley aplica un porcentaje de amortización para dicha cuenta.
- (3) La Jubilación Patronal y Desahucio son provisiones por beneficios definidos a largo plazo registrados en base a un estudio actuarial valores que serán compensados con el tiempo.

Por lo tanto las diferencias establecidas en el balance son las siguientes:

IMPUESTOS DIFERIDOS	DIFERENCIA	AID	PID
Cuentas por cobrar	1.913,83		421,04
Marcas, Patentes Derechos de Llave	(4.614,36)	(1.015,16)	
	-2.700,53		
Jubilación patronal	(4.260,00)	(937,20)	
Desahucio	(929,00)	(204,38)	

-5.189,00 -2.156,74 421,04

Registrando de esta manera que los Activos por Impuestos Diferidos (AID) suman un total de \$2.156,74 y los Pasivos por Impuestos Diferidos (PID) un total de \$421,04.

4.4.2 Provisión por Beneficios a Empleados

El costo de los beneficios definidos se determina en base al cálculo matemático por estudio actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados se reconocen durante el ejercicio económico vigente y se detallan de la siguiente manera:

PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
Jubilación Patronal	16.480,15	4.260,15
Desahucio	3.924,02	929,02
TOTAL	20.404,17	5.189,17

4.5 PATRIMONIO NETO

Los rubros que forman parte del Patrimonio Neto son los siguientes:

PATRIMONIO NETO	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
Capital Suscrito	400,00	400,00
Reserva Legal	60,00	40,00
Utilidad del Ejercicio Corriente	121.401,97	149.769,54
(2) Utilidad Años Anteriores	140.490,00	36.993,16
TOTAL	251.915,97	187.202,70

(1) Las utilidades del año 2012 fueron repartidas a los socios en su totalidad por un valor de \$36.993.16, mientras que las utilidades del año 2013 fueron repartidas por un valor

de \$3.006,84, sumando un total \$40.000,00 repartidas de acuerdo al valor porcentual de acción. Las utilidades del 2014 no fueron distribuidas a los socios.

4.6 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos que mantuvo la compañía durante el año 2014 fueron principalmente promocionados por las marcas nacionales, tomando en cuenta que el uso del canal de enchufe genera ingresos mensuales los cuales son facturados como exportación de servicios, obteniendo un rubro total de ingresos por un valor de \$1'186.119,54.

INGRESOS NETOS	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
Ventas	1'178.004,79	871.081,16
Otros Ingresos	8.114,75	22,77
TOTAL	1'186.119,54	871.103,93

4.7 RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

De manera general se detallan los costos y gastos del período:

COSTOS Y GASTOS	USD \$	
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
Costo de Producción	704.405,72	305.410,69
Gasto de Administración y Ventas	265.130,39	323.974,30
Gastos Financieros	830,90	1.004,89
Gasto Depreciación	23.668,17	7.368,28
Gasto Amortización	395,69	757,90
Gasto Incobrables	1.432,39	182,64
Gasto Jubilación Patronal	3.736,00	4.260,15
15% Participación Trabajadores	27.978,04	34.221,76
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1'027.577,30	677.180,61

La variación que existe en relación a los resultados generados durante el año 2013 con el año 2014 es de un 66.90%, lo que significa que el valor de utilidades refleja el uso óptimo de los recursos.

4.8 EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de emisión de estos estados, no han ocurrido cambios financieros que afecten sus saldos o interpretaciones.