TOUCHE FILMS
CREADORES AUDIOVISUALES
CIA. LTDA.

INFORME
ESTADOS FINANCIEROS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015 Y 2014

INDICE

CONTENIDO	PAG.
Informe 2015	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 2015	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, abril de 2016

Señores Socios,

Las estimaciones indican que la economía del Ecuador en el año 2015 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 cuatro 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 2015 se desarrollaron proyectos audiovisuales con la colaboración de nuevos aliados en Colombia y México, que dieron realce a las series que se transmiten en el canal de ENCHUFE TV, aumentando así el número de suscripciones.

En el año 2015, las ventas netas ascendieron a $1568.975,10 de los cuales $14.082,84 son destinados para el pago del 22% de impuesto a la renta y el $´15.024,42 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.

Martin Domínguez
Gerente General

Jorge Ulloa
Presidente Ejecutivo

ESTADOS FINANCIEROS

TOUCHE FILMS CREADORES AUDIOVISUALES CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los E.U.A)

ACTIVO	NOTAS	2015	2014
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(4.1.1)	22.108,36	125.023,14
Cuentas por Cobrar Comerciales	(4.1.2)	147.040,93	168.742,29
(-) Provisión Ctas Incobrables		-1.687,42	-1.687,42
Cuentas y Documentos por Cobrar		0,00	33.104,12
Servicios y Otros Pagos por Anticipado	(4.1.3)	58.057,16	33.903,76
Activos por Impuestos Corrientes	(4.1.4)	60.234,74	39.550,97
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**285.753,77**	**398.636,86**
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	(4.2.1)	409.944,87	281.300,79
(-) Dep.Acum.Propiedad Planta y Equipo		-74.545,32	-31.036,45
Activos Intangibles	(4.2.2)	5.767,95	5.767,95
(-) Amortiz.Acum. Activos Intangibles		-2.307,18	-1.153,59
Otros activos no corrientes		0	0
Activos por Imp. Diferidos		5.270,11	7.281,38
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**344.130,43**	**262.160,08**
TOTAL ACTIVO		**629.884,20**	**660.796,94**

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los E.U.A)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2015	2014
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	(4.3.1)	153.739,38	70.326,78
Otras Obligaciones Corrientes	(4.3.2)	82.771,58	142.236,07
15% Participación Trabajadores	(4.3.2)	15.024,42	27.978,04
Imp. Renta por Pagar del Ejercicio	(4.3.2)	13.615,10	37.140,27
Anticipos de Clientes	(4.3.2)	14.000,00	62.404,00
Provisiones	(4.3.2)	25.208,80	47.964,30
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**304.359,28**	**388.049,46**
Pasivo No Corriente			
Prov. Por Beneficios a Empleados	(4.4.2)	12.356,00	20.404,17
Pasivos por Imp. Diferidos	(4.2.3.)	427,34	427,34
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**12.783,34**	**20.831,51**
TOTAL PASIVO		**317.142,62**	**408.880,97**
PATRIMONIO NETO	(4.5)		
Capital Suscrito o Asignado		400	400
Aporte Fut. Capit. Socios/Accionistas			-
Reserva Legal		60	60
Otros resultados integrales		-10.436,00	-10.436,00
Utilidades Retenidas		251.194,30	140.490,00
Utilidades del Ejercicio		71.523,28	121.401,97
TOTAL PATRIMONIO		**312.741,58**	**251.915,97**
		629.884,20	**379.708,26**

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los E.U.A)

	NOTAS	2015	2014
INGRESOS			
Ventas Locales tarifa 12%	(4.6)	978.925,52	799.009,69
Ventas Locales tarifa 0%		567.032,52	378995,17
Otros Ingresos		23.017,06	**8114,75**
TOTAL INGRESOS		**1.568.975,10**	**1.186.119,61**
COSTOS Y GASTOS	(4.7)		
Costo de Ventas		-958.900,30	-704.405,72
Gasto de Administración y Ventas		-459.538,75	-265.130,39
Gastos Financieros		-5043,05	-830,90
Gasto Depreciación		-44.176,61	-23.668,17
Gasto Amortización		-1153,59	-395,69
Gasto Incobrables		0,00	-1432,39
Gasto Jubilación Patronal		0,00	-3.736,00
15% Participación Trabajadores		-15.024,42	-27.978,04
TOTAL COSTOS Y GASTOS		**-1.483.836,72**	**-1.027.577,30**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		158.542,24	85.138,38
Impuesto a la Renta		-13.515,10	-37.140,27
UTILIDAD ANTES DE IMP.DIFERIDO		**71.623,28**	**121.401,97**
(-) Gasto por impuesto diferido			
(+) Ingreso por impuesto diferido		0,00	427,34
UTILIDAD NETA Y TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES		**71.623,28**	**121.829,31**

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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 2014	400,00	-	60,00	130.054.00	251.915,97
Utilidad Neta	-	-	00,00	182.227,58	- 60.825,61
Aporte a Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados				-	-
De años anteriores	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	**400,00**	**-**	**60,00**	**312.281,58**	**312.741,58**

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015 Y 2014

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 2015, fueron aprobados y autorizados por la Junta General Ordinaria de Socios para su emisión el 30 de marzo del 2015.

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 2015.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO 2015

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 31/12/2015	AL 31/12/2014
(1) Fondo de Caja	200,00	200,00
Bancos	21.908,36	124.823,14
TOTAL	**22.108,36**	**125.023,14**

(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 2015, 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 31/12/2015	AL 31/12/2014
Cuentas por Cobrar Comerciales	147.040,93	168.742,29
(1) **(-) Provisión Ctas. Incobrables**	**(1.687,42)**	**(1.687,42)**
TOTAL	**145.353,51**	**189.468,83**

(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 31/12/2015	AL 31/12/2014
Anticipo Empleados	23.845,41	1.331,55
Anticipo a Proveedores	23.161,75	54.626,33
(1) Garantía por Arrendamiento	11.050,00	11.050,00
TOTAL	**58.057,16**	**67.007,88**

(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.

4.1.4 Activos por Impuestos Corrientes

Los Impuestos Corrientes se detallan de la siguiente manera

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	USD $	
	AL 31/12/2015	AL 31/12/2014
Crédito Tributario por Impuesto al valor agregado	43.139,44	28.031,81
Retenciones en la fuente recibidas	17.095,30	11.519,16
TOTAL	**60.234,74**	**39.550,97**

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 31/12/2015	AL 31/12/2014
Edificios	85.893,10	85.893,10
Muebles y Enseres	22.014,85	3.150,50
Maquinaria y Equipo	165.807,85	102.486,61
Equipo de Computo	60.855,39	44.743,80
Vehículos	75.373,68	45.026,78
(-) Depreciación Acumulada PPE	(74.545,32)	(31.036,45)
TOTAL	**260.854,23**	**250.264,34**

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 31/12/2015	AL 31/12/2014
Activos Intangibles	5.767,95	5.767,95
(-) Amortización acumulada Activos Intangibles	(2.307,18)	(1.153,59)
TOTAL	**3.460,77**	**4.614,36**

El valor de los activos intangibles se mantiene, se procede al registro de la amortización correspondiente al periodo.

4.3 PASIVO CORRIENTE

4.3.1 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar en este año presentan un incremento en relación al año 2014 los rubros reflejan proveedores locales y cuentas por liquidar:

CUENTAS POR PAGAR	USD $	
	AL 31/12/2015	AL 31/12/2014
Relacionados	83.109,87	-
No relacionados	70.629,51	70.326,78
TOTAL	**153.739,38**	**70.326,78**

4.3.2 Pasivos a Corto Plazo

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

PASIVOS A CORTO PLAZO	USD $	
	AL 31/12/2015	AL 31/12/2014
Impuesto IVA por Pagar	2.437,41	3.772,63
Impuesto Rte. Fte. por Pagar	3.307,27	3.213,99
Con Instituciones financieras	18.744,38	-
Impuesto a la Renta por Pagar	13.615,10	37.140,27
Obligaciones por Pagar IESS	11.053,15	8.578,20
Provisiones a corto plazo	25.208,80	-
Dividendos por pagar	8.986,46	-
Sueldos y Beneficios por Pagar	38.242,91	29.320,23
(1) 15% Participación Trabajadores	15.024,42	27.978,04
Anticipo de clientes	14.000,00	62.404,00
TOTAL	**136.619,90**	**172.407,36**

(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 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 31/12/2015	AL 31/12/2014
Jubilación Patronal	7.338,00	16.480,15
Desahucio	5.018,00	3.924,02
TOTAL	**12.356,00**	**20.404,17**

Se evidencia una disminución en las provisiones por beneficios a empleados a largo plazo que refleja el número actual de empleados en nómina.

4.5 PATRIMONIO NETO

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

PATRIMONIO NETO	USD $	
	AL 31/12/2015	AL 31/12/2014
Capital Suscrito	400,00	400,00
Reserva Legal	60,00	60,00
Utilidad del Ejercicio Corriente	251.194,30	121.401,97
(1) Utilidad Años Anteriores	71.523,28	140.490,00
TOTAL	**312.741,58**	**251.915,97**

(1) Las utilidades de los periodos 2014 y 2015 no fueron distribuidas a los socios.

4.6 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos que mantuvo la compañía durante el año 2015 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 $1'568.975,10.

INGRESOS NETOS	USD $	
	AL 31/12/2015	AL 31/12/2014
Ventas	1'545.958,04	1´178.004,79
Otros Ingresos	23.017,06	8.114,75
TOTAL	**1'568.975,10**	**1'186.119,54**

4.7 RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

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

COSTOS Y GASTOS	USD $	
	AL 31/12/2015	AL 31/12/2014
Costo de Producción	958.900,30	704.405,72
Gasto de Administración y Ventas	459.538,75	265.130,39
Gastos Financieros	5043,05	830,90
Gasto Depreciación	44.176,61	23.668,17
Gasto Amortización	1153,59	395,69
Gasto Incobrables	0,00	1.432,39
Gasto Jubilación Patronal	0,00	3.736,00
15% Participación Trabajadores	15.024,42	27.978,04
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**1'483.836,72**	**1'027.577,30**

La variación que existe en relación a los resultados generados durante el año 2014 con el año 2015 es de un 44.40%, debido a la inversión realizada en proyectos internacionales.

4.8 EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2015 y la fecha de emisión de estos estados, no han ocurrido cambios financieros que afecten sus saldos o interpretaciones.