

TOUCHE FILMS CREADORES AUDIOVISUALES CIA. LTDA.

INFORME ESTADOS FINANCIEROS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016 Y 2015**

INDICE

CONTENIDO	PAG.
Informe 2016.....	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 2016.....	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,

El 2016 a un nivel nacional se cierra el año acercándose peligrosamente a una deflación, ilustrando brevemente el punto, al haber una falta de confianza la circulación de capital se reduce menguando la economía a pesar de que el sistema sigue teniendo la misma cantidad de dinero (esto fue lo que causó la gran depresión). Adicionalmente en varias agencias de rating el país ha sido bajado de categoría, particularmente en Standard's & Poor's hemos pasado de B a B- reduciendo el incentivo de inversión extranjera. Se redujo el PIB en un 1,9% y el desempleo en teoría se redujo, pero realmente el análisis del Ministerio del Trabajo obvia sus propias cifras, como que el subempleo subió del 14% al 19,9%, es decir muchos trabajadores formales pasaron a ser trabajadores informales o autoempleados en los márgenes de la legalidad como por ejemplo vendedores de artículos en los semáforos. Todo sin mencionar el déficit mensual millonario de la infraestructura de estatal.

En el marco internacional tanto el año electoral de E.E.U.U y el referendo Británico tuvieron un impacto significativo en la economía mundial. La economía es un estudio social más que financiero y cualquier percepción reduce la confianza y por lo tanto la circulación. Creando así lo que vimos en el 2016, devaluación de la Libra Esterlina, una divisa de referencia a nivel mundial y la promesa de significativamente menos inversión extranjera por parte de la potencia más grande debido a las políticas proteccionistas de la misma. De igual manera las economías de dos países claves para las operaciones de esta empresa han sufrido devaluación en sus divisas, Colombia en un menor grado y México en un mayor grado perdiendo casi un 16% de su valor frente al dólar. Finalmente quería dejar establecido que durante el año calendario 2016 se tuvo aún dos gestiones, durante el primer trimestre al Econ. Renato Coronel, y la gestión actual durante los otros tres trimestres restantes.

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 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los E.U.A)

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(4.1.1)	60.655,21	22.108,36
Cuentas por Cobrar Comerciales	(4.1.2)	90.822,95	147.040,93
(-) Provisión Ctas Incobrables		-1.687,42	-1.687,42
Cuentas y Documentos por Cobrar		67663,99	0
Servicios y Otros Pagos por Anticipado	(4.1.3)	51.912,13	58.057,16
Activos por Impuestos Corrientes	(4.1.4)	30.928,76	60.234,74
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		300.295,62	285.753,77
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	(4.2.1)	348.830,04	409.944,87
(-) Dep.Acum.Propiedad Planta y Equipo		-82.962,60	-74.545,32
Activos Intangibles	(4.2.2)	10.767,95	5.767,95
(-) Amortiz.Acum. Activos Intangibles		-2.307,18	-2.307,18
Otros activos no corrientes		40658,89	0
Activos por Imp. Diferidos		5.270,11	5.270,11
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		320.257,21	344.130,43
TOTAL ACTIVO		620.552,83	629.884,20

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los E.U.A)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2016	2015
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	(4.3.1)	71.281,31	153.739,38
Otras Obligaciones Corrientes	(4.3.2)	13.820,15	82.771,58
15% Participación Trabajadores	(4.3.2)	26.815,34	15.024,42
Imp. Renta por Pagar del Ejercicio	(4.3.2)	30.691,21	13.615,10
Anticipos de Clientes	(4.3.2)	0,00	14.000,00
Provisiones	(4.3.2)	26.773,35	25.208,80
TOTAL PASIVO CORRIENTE		169.381,36	304.359,28
Pasivo No Corriente			
Prov. Por Beneficios a Empleados	(4.4.2)	19.390,71	12.356,00
Pasivos por Imp. Diferidos	(4.2.3.)	427,34	427,34
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		19.818,05	12.783,34
TOTAL PASIVO		189.199,41	317.142,62
PATRIMONIO NETO	(4.5)		
Capital Suscrito o Asignado		400	400
Aporte Fut. Capit. Socios/Accionistas		0	0
Reserva Legal		60	60
Otros resultados integrales		-10.436,00	-10.436,00
Utilidades Retenidas		320.067,03	251.194,30
Utilidades del Ejercicio		121.262,39	71.523,28
TOTAL PATRIMONIO		431.353,42	312.741,58
		620.552,83	629.884,20

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los E.U.A)

	NOTAS	2016	2015
INGRESOS			
Ventas Locales tarifa 12%	(4.6)	728.796,39	978.925,52
Ventas Locales tarifa 0%		498.977,00	567.032,52
Otros Ingresos		140.166,07	23.017,06
TOTAL INGRESOS		1.367.939,46	1.568.975,10
COSTOS Y GASTOS (4.7)			
Costo de Ventas		-874.794,17	-958.900,30
Gasto de Administración y Ventas		-284.332,37	-459.538,75
Gastos Financieros		-3591,09	-5043,05
Gasto Depreciación		-20.531,15	-44.176,61
Gasto Amortización		0	-1153,59
Gasto Incobrables		0	0
Gasto Jubilación Patronal 15% Participación Trabajadores		-5921,74	0
TOTAL COSTOS Y GASTOS		-1.215.985,86	-1.483.836,72
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		151.953,60	85.138,38
Impuesto a la Renta		-30.691,21	-13.515,10
UTILIDAD ANTES DE IMP.DIFERIDO		121.262,39	71.623,28
(-) Gasto por impuesto diferido			
(+) Ingreso por impuesto diferido		0	0
UTILIDAD NETA Y TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES		121.262,39	71.623,28

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016 Y 2015
(Expresados en dólares de
los E.U.A)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31 de diciembre del 2015	400,00	-	60,00	309.631,03	310.091,03
					-
Utilidad Neta	-	-	00,00	0,00	121.262,39
Aporte a Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-
De años anteriores	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	400,00	-	60,00	309.631,03	431.353.42

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016 Y 2015

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 2016, fueron aprobados y autorizados por la Junta General Ordinaria de Socios para su emisión el 20 de abril del 2017.

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 2016.

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 cuarto 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 2016.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO 2016

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 cuentas corrientes en el Banco del Pacífico y Banco Pichincha 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 31/12/2016	AL 31/12/2015
(1) Fondo de Caja	296,89	200,00
Bancos	60.358,32	21.908,36
TOTAL	60.655,21	22.108,36

- (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 2016, reflejan disminución debido a un decrecimiento general de la economía y por lo tanto de las ventas. .

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 31/12/2016	AL 31/12/2015
Cuentas por Cobrar Comerciales	90.822,95	147.040,93
(1) (-) Provisión Ctas. Incobrables	(1.687,42)	(1.687,42)
TOTAL	89.135,53	145.353,51

- (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 31/12/2016	AL 31/12/2015
Anticipo Empleados	19.687,03	23.845,41
Anticipo a Proveedores	19.175,10	23.161,75
Garantía por Arrendamiento	13.050,00	11.050,00
TOTAL	51.912,13	58.057,16

4.1.4 Activos por Impuestos Corrientes

Los Impuestos Corrientes se detallan de la siguiente manera

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	USD \$	
	AL 31/12/2016	AL 31/12/2015
Crédito Tributario por Impuesto al valor agregado	19.737,57	43.139,44
Retenciones en la fuente recibidas	11.191,19	17.095,30
TOTAL	60.234,74	60.234,74

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

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	USD \$	
	AL 31/12/2016	AL 31/12/2015
Edificios e Instalaciones	81.303,98	85.893,10
Muebles y Enseres	22.770,35	22.014,85
Maquinaria y Equipo	105.283,86	165.807,85
Equipo de Computo	78.776,74	60.855,39
Vehículos	60.695,11	75.373,68
(-) Depreciación Acumulada PPE	(82.962,60)	(74.545,32)
TOTAL	265.867,44	260.854,23

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 31/12/2016	AL 31/12/2015
Activos Intangibles	5.767,95	5.767,95
(-) Amortización acumulada Activos Intangibles	(2.307,18)	(2.307,18)
TOTAL	3.460,77	3.460,77

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

4.2.3 Activos financieros no corrientes

Fue concedida por el Servicio de Rentas Internas el trámite de devolución por retenciones del impuesto al valor agregado. Este valor se ha utilizado para el pago de impuestos mensuales, el saldo pendiente a cruzar es 40.658,89

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	USD \$	
	AL 31/12/2016	AL 31/12/2015
Documentos por cobrar	40.658,89	0,00
TOTAL	40.658,89	0,00

4.3 PASIVO CORRIENTE

4.3.1 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar en este año presentan un incremento en relación al año 2015 los rubros reflejan proveedores locales y cuentas por liquidar:

CUENTAS POR PAGAR	USD \$	
	AL 31/12/2016	AL 31/12/2015
Relacionados	0,00	83.109,87
No relacionados	71.281,31	70.629,51
TOTAL	71.281,31	153.739,38

4.3.2 Pasivos a Corto Plazo

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

PASIVOS A CORTO PLAZO	USD \$	
	AL 31/12/2016	AL 31/12/2015
Impuesto IVA por Pagar	3.137,97	2.437,41
Impuesto Rte. Fte. por Pagar	2.409,43	3.307,27
Con Instituciones financieras	0,00	18.744,38
Impuesto a la Renta por Pagar	30.691,21	13.615,10
Obligaciones por Pagar IESS	8.272,75	11.053,15
Provisiones a corto plazo	26.773,35	25.208,80
Dividendos por pagar	0,00	8.986,46
Sueldos y Beneficios por Pagar	0,00	38.242,91
(1) 15% Participación Trabajadores	26.815,34	15.024,42
Anticipo de clientes	0,00	14.000,00
TOTAL	169.381,36	136.619,90

(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 31/12/2016	AL 31/12/2015
Jubilación Patronal	13.259,74	7.338,00
Desahucio	6.130,97	5.018,00
TOTAL	19.390,71	12.356,00

4.5 PATRIMONIO NETO

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

PATRIMONIO NETO	USD \$	
	AL 31/12/2016	AL 31/12/2015
Capital Suscrito	400,00	400,00
Reserva Legal	60,00	60,00
Utilidad del Ejercicio Corriente	121.262,39	251.194,30
(1) Utilidad Años Anteriores	309.826,39	71.523,28
TOTAL	431.353,42	312.741,58

(1) Las utilidades de los periodos 2015 y 2016 no fueron distribuidas a los socios.

4.6 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos que mantuvo la compañía durante el año 2016 fueron principalmente promocionados por las marcas nacionales, tomando en cuenta que el uso del canal de enchufe genera ingresos mensuales los cuales son facturados, obteniendo un rubro total de ingresos por un valor de \$1'367.939,46.

INGRESOS NETOS	USD \$	
	AL 31/12/2016	AL 31/12/2015
Ventas	1'341.841,78	1'545.958,04
Otros Ingresos	26.097,68	23.017,06
TOTAL	1'367.939,46	1'568.975,10

4.7 RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

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

COSTOS Y GASTOS	USD \$	
	AL 31/12/2016	AL 31/12/2015
Costo de Producción	874.794,17	958.900,30
Gasto de Administración y Ventas	284.332,37	459.538,75
Gastos Financieros	3.591,09	5043,05
Gasto Depreciación	20.531,15	44.176,61
Gasto Amortización	0,00	1153,59
Gasto Incobrables	0,00	0,00
Gasto Jubilación Patronal	5.921,74	0,00
15% Participación Trabajadores	26.815,34	15.024,42
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1'246.677,07	1'483.836,72

La variación que existe en relación a los resultados generados durante el año 2015 con el año 2016 es de un 70%, debido a disminución de gastos corrientes y la optimización en los procesos.

4.8 EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de emisión de estos estados, no han ocurrido cambios financieros que afecten sus saldos o interpretaciones.