

TOUCHE FILMS CREADORES AUDIOVISUALES CIA. LTDA.

INFORME ESTADOS FINANCIEROS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017 Y 2016**

INDICE

CONTENIDO	PAG.
Informe 2017.....	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 2017.....	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 2018

Señores Socios,

Según las cifras del BCE, la economía ecuatoriana (PIB) en el año 2017 (t-4) registró un crecimiento de 3.0%. La cifra supera las previsiones de la misma entidad que había calculado que el comportamiento sería de 2%.

El crecimiento medido entre el tercer trimestre y el cuarto trimestre del 2017 fue de 1,2%. Para el BCE se trata de un comportamiento que revela un dinamismo en la economía y que se explica principalmente por el aumento del Gasto del Consumo Final de los Hogares, el Gasto de Consumo Final del Gobierno General y las Exportaciones. De esta manera, el PIB alcanzó \$ 103.057 millones.

América Latina ha reducido en 2017 su déficit primario (-0,8%), sobre todo debido a una desaceleración del gasto público, como indica un informe de la CEPAL. La deuda pública quedó en un 38,4% del PIB, y la inflación se moderó casi tres puntos, hasta el 5,3%.

De acuerdo a las conclusiones ofrecidas por la consultora Magna Global, este 2017 se ha alcanzado un gasto en publicidad en plataformas online de 209.000 millones de dólares en todo el mundo. Si hablamos de la inversión publicitaria realizada a nivel global durante el 2017 en el caso de la televisión está ha conseguido hacerse con 180.000 millones de dólares. Los medios digitales han conseguido superar a la televisión en términos de inversión publicitaria. Pero estos datos no significan que la inversión haya descendido en el caso de la televisión en favor de las plataformas digitales.

Las estadísticas de redes sociales en Ecuador 2017 demuestran cambios sustanciales tanto en el incremento de consumo de medios digitales y redes sociales. Al conocer mejor al consumidor, podremos permitir tener una mejor aproximación con nuestro mensaje y marca. Este es el principio de que las agencias tradicionales y digitales se unan para dar el salto de calidad que nuestro mercado se merece.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "mdm".

Martin Domínguez
Gerente General

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Jorge Ulloa".

Jorge Ulloa
Presidente Ejecutivo

ESTADOS FINANCIEROS

TOUCHE FILMS CREADORES AUDIOVISUALES CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de los E.U.A)

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(4.1.1)	143.090,67	60.655,21
Cuentas por Cobrar Comerciales	(4.1.2)	119.998,17	90.822,95
(-) Provisión Ctas Incobrables		-1.687,42	-1.687,42
Cuentas y Documentos por Cobrar		15.651,38	67.663,99
Servicios y Otros Pagos por Anticipado	(4.1.3)	47.193,37	51.912,13
Activos por Impuestos Corrientes	(4.1.4)	59.157,82	30.928,76
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		383.403,99	300.295,62
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	(4.2.1)	405.113,04	348.830,04
(-) Dep.Acum.Propiedad Planta y Equipo		-122.178,70	-82.962,60
Activos Intangibles	(4.2.2)	10.767,95	10.767,95
(-) Amortiz.Acum. Activos Intangibles		-2.307,18	-2.307,18
Otros activos no corrientes		0,00	40.658,89
Activos por Imp. Diferidos		5.270,11	5.270,11
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		296.665,22	320.257,21
TOTAL ACTIVO		680.069,21	620.552,83

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de los E.U.A)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2017	2016
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	(4.3.1)	63.272,41	71.281,31
Otras Obligaciones Corrientes	(4.3.2)	153.065,43	13.820,15
15% Participación Trabajadores	(4.3.2)	5.231,86	26.815,34
Imp. Renta por Pagar del Ejercicio	(4.3.2)	11.573,80	30.691,21
Anticipos de Clientes	(4.3.2)	0,00	0,00
Provisiones	(4.3.2)	11.194,83	26.773,35
TOTAL PASIVO CORRIENTE		244.338,33	169.381,36
Pasivo No Corriente			
Prov. Por Beneficios a Empleados	(4.4.2)	19.811,61	19.390,71
Pasivos por Imp. Diferidos	(4.2.3.)	427,34	427,34
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		20.238,95	12.783,34
TOTAL PASIVO		264.577,28	189.199,41
PATRIMONIO NETO	(4.5)		
Capital Suscrito o Asignado		50.000,00	400,00
Aporte Fut. Capit. Socios/Accionistas		0,00	0,00
Reserva Legal		10.000,00	60,00
Otros resultados integrales		-14.893,28	-10.436,00
Utilidades Retenidas		335.506,13	320.067,03
Utilidades del Ejercicio		34.879,08	121.262,39
TOTAL PATRIMONIO		415.491,93	431.353,42
		680.069,21	620.552,83

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de los E.U.A)

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS			
Ventas Locales tarifa 12%	(4.6)	504.016,07	978.925,52
Ventas Locales tarifa 0%		494.666,99	567.032,52
Otros Ingresos		30.689,73	23.017,06
TOTAL INGRESOS		1.029.372,79	1.568.975,10
COSTOS Y GASTOS	(4.7)		
Costo de Producción		-580.966,96	-958.900,30
Gasto de Administración y Ventas		-367.022,38	-459.538,75
Gastos Financieros		-7.421,65	-5043,05
Gasto Depreciación		-27.907,60	-44.176,61
Gasto Amortización		0,00	-1153,59
Gasto Incobrables		0,00	0,00
Gasto Jubilación Patronal		-5.943,26	0,00
15% Participación Trabajadores		-5.231,86	-15.024,42
TOTAL COSTOS Y GASTOS		-999.725,57	-1.483.836,72
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		29.647,22	151.953,60
Impuesto a la Renta		11.573,80	-13.515,10
UTILIDAD ANTES DE IMP.DIFERIDO		18.073,42	71.623,28
(-) Gasto por impuesto diferido			
(+) Ingreso por impuesto diferido		0,00	0,00
UTILIDAD NETA Y TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES		18.073,42	121.262,39

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2017 Y 2016
(Expresados en dólares de
los E.U.A)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE A FUTURAS CAPITALIZ	RESERV A LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL PATRIMONI O
Saldos al 31 de diciembre del 2016	400,00	-	60,00	309.631,03	431.353,42
Utilidad Neta	49.600,00	-	9.940,00	45.860,90	-15.861,49
Aporte a Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-
De años anteriores	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	50.000,00	-	10.000,00	355.491,93	415.491,93

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017 Y 2016

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 quinto 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 2017, 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 2017.

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 2017.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO 2017

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 31/12/2017	AL 31/12/2016
(1) Fondo de Caja	4.331,64	296,89
Bancos	138.759,03	60.358,32
TOTAL	143.090,67	60.655,21

- (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 2017, reflejan disminución debido a un decrecimiento general de la economía y por lo tanto de las ventas. Los saldos son los siguientes:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	USD \$	
	AL 31/12/2017	AL 31/12/2016
Cuentas por Cobrar Comerciales	119.998,17	90.822,95
(-) Provisión Ctas. Incobrables	(1.687,42)	(1.687,42)
TOTAL	118.310,75	89.135,53

4.1.3 Pagos Anticipados

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

PAGOS ANTICIPADOS	USD \$	
	AL 31/12/2017	AL 31/12/2016
Anticipo Empleados	15.651,38	19.687,03
Anticipo a Proveedores	31.743,37	19.175,10
Garantía por Arrendamiento	15.450,00	13.050,00
TOTAL	62.844,75	51.912,13

4.1.4 Activos por Impuestos Corrientes

Los Impuestos Corrientes se detallan de la siguiente manera

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	USD \$	
	AL 31/12/2017	AL 31/12/2016
Crédito Tributario por Impuesto al valor agregado	29.598,95	19.737,57
Retenciones en la fuente recibidas	29.558,87	11.191,19
TOTAL	59.157,82	30.928,76

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)
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Computo	3 – 5
Vehículos	10

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	USD \$	
	AL 31/12/2017	AL 31/12/2016
Edificios e Instalaciones	68.075,54	81.303,98
Muebles y Enseres	90.736,09	22.770,35
Maquinaria y Equipo	105.538,29	105.283,86
Equipo de Computo	80.068,01	78.776,74
Vehículos	60.695,11	60.695,11
(-) Depreciación Acumulada PPE	(122.178,70)	(82.962,60)
TOTAL	282.934,34	265.867,44

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 31/12/2017	AL 31/12/2016
Activos Intangibles	10.767,95	10.767,95
(-) Amortización acumulada Activos Intangibles	(2.307,18)	(2.307,18)
TOTAL	8.460,77	8.460,77

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. El saldo del año 2016 por \$40.658,89 fue utilizado en su totalidad en el año 2017 para el pago de impuestos mensuales y anuales.

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	USD \$	
	AL 31/12/2017	AL 31/12/2016
Documentos por cobrar		40.658,89
TOTAL		40.658,89

4.3 PASIVO CORRIENTE

4.3.1 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar en este año presentan una disminución en relación al año 2016 los rubros reflejan proveedores locales:

CUENTAS POR PAGAR	USD \$	
	AL 31/12/2017	AL 31/12/2016
Relacionados	0,00	0,00
No relacionados	63.272,41	71.281,31
TOTAL	63.272,41	71.281,31

4.3.2 Pasivos a Corto Plazo

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

PASIVOS A CORTO PLAZO	USD \$	
	AL 31/12/2017	AL 31/12/2016
Impuesto IVA por Pagar	1.268,99	3.137,97
Impuesto Rte. Fte. por Pagar	1.453,89	2.409,43
Con Instituciones financieras	121.177,18	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	11.573,80	30.691,21
Obligaciones por Pagar IESS	6.459,04	8.272,75
Provisiones a corto plazo	11.194,83	26.773,35
Dividendos por pagar	0,00	0,00
Sueldos y Beneficios por Pagar	22.706,33	0,00
(1) 15% Participación Trabajadores	5.231,86	26.815,34
Anticipo de clientes	0,00	0,00
TOTAL	181.065,92	169.381,36

- (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 31/12/2017	AL 31/12/2016
Jubilación Patronal	11.954,76	13.259,74
Desahucio	7.856,85	6.130,97
TOTAL	19.811,61	19.390,71

4.5 PATRIMONIO NETO

En septiembre de 2017 se registra un aumento en el capital social por el monto de \$49.600,00; valor descontado de las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores. Los rubros que forman parte del Patrimonio Neto son los siguientes:

PATRIMONIO NETO	USD \$	
	AL 31/12/2017	AL 31/12/2016
Capital Suscrito	50.000,00	400,00
Reserva Legal	10.000,00	60,00
Utilidad del Ejercicio Corriente	34.879,08	121.262,39
(1) Utilidad Años Anteriores	320.612,85	309.826,39
TOTAL	415.491,93	431.353,42

(1) Las utilidades de los periodos 2016 y 2017 no fueron distribuidas a los socios.

4.6 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos que mantuvo la compañía durante el año 2017 fueron principalmente producto de la publicidad digital contratada marcas nacionales e internacionales. También se contempla como ingreso grabado la pauta obtenida del canal de YouTube: enchufe.tv, resultando un total de ingresos por \$1'029.372,79.

INGRESOS NETOS	USD \$	
	AL 31/12/2017	AL 31/12/2016
Ventas	998.683,06	1'341.841,78
Otros Ingresos	30.689,73	26.097,68
TOTAL	1'029.372,79	1'367.939,46

4.7 RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

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

COSTOS Y GASTOS	USD \$	
	AL 31/12/2017	AL 31/12/2016
Costo de Producción	580.966,96	874.794,17
Gasto de Administración y Ventas	372.254,24	284.332,37
Gastos Financieros	7.421,65	3.591,09
Gasto Depreciación	27.907,60	20.531,15
Gasto Amortización	0,00	0,00
Gasto Incobrables	0,00	0,00
Gasto Jubilación Patronal	5.943,26	5.921,74
TOTAL COSTOS Y GASTOS	994.493,71	1'246.677,07

La variación que existe en relación a los resultados generados durante el año 2016 con el año 2017 es de un 20%, 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 2017 y la fecha de emisión de estos estados, no han ocurrido cambios financieros que afecten sus saldos o interpretaciones.