

ENELOJOFILM CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio, Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2015	2014
<b>Capital social</b>		
Saldo inicial y final	400	400
<b>Resultados acumulados</b>		
Saldo inicial	400.144	330.164
Resultado integral total	70.633	69.980
Saldo final	470.777	400.144
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>471.177</b>	<b>400.544</b>

Ing. Jaime Cornejo Chávez  
Representante Legal

Lcdo. Juan Castro Sánchez  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

ENELOJOFILM CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio, Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2015	2014
<b>Capital social</b>		
Saldo inicial y final	400	400
<b>Resultados acumulados</b>		
Saldo inicial	400.144	330.164
Resultado integral total	70.633	69.980
Saldo final	470.777	400.144
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>471.177</b>	<b>400.544</b>

Ing. Jaime Cornejo Chávez  
Representante Legal

Lcdo. Juan Castro Sánchez  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

# **ENELOJOFILMS CIA. LTDA.**

---

Estados  
Financieros

Años Terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014  
Con Informe del Auditor Independiente

## **INDICE**

Estados Financieros
Informe de los auditores independientes
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.



Calle Alejandro Andrade Coello,  
Cdia. Unión y Progreso Mz.B – V.3  
Teléfonos: 5127552  
E-mail: [info@tfl-ec.com](mailto:info@tfl-ec.com);  
[aaqurto@tfl-ec.com](mailto:aaqurto@tfl-ec.com)  
Guayaquil – Ecuador

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de:  
**ENELOJOFILMS CIA. LTDA.**  
Quito, Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ENELOJOFILMS CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros**

2. La Administración de ENELOJOFILMS CIA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basadas en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de incorrección materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Calle Alejandro Andrade Coello,  
Cda. Unión y Progreso Mz.B – V.3  
Teléfonos: 5127552  
E-mail: [info@tfl-ec.com](mailto:info@tfl-ec.com);  
[agurto@tfl-ec.com](mailto:agurto@tfl-ec.com)  
Guayaquil – Ecuador

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión calificada de auditoría.

#### **Fundamento de la opinión con salvedades**

4. Hasta la fecha de este informe, no hemos obtenido respuesta directa a la solicitud de confirmación del Banco Pichincha C.A. con los cuales la Compañía ha mantenido operaciones durante el año 2015, por tal razón no pudimos conocer la eventual existencia de inversiones, préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales, pasivos contingentes y otros asuntos que pudieran afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.

#### **Opinión calificada.**

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiere existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto relacionado al año 2015, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ENELOJOFILMS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el desempeño de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

*Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.*

Tax Financial Leader del Ecuador TFL S.A.  
No. de Registro Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-796

  
C.P.A. Ángel Agurto Vázquez  
Socio  
Registro No. 10.053

Guayaquil, 22 de junio del 2016

ENELOJOFILM CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2015	2014
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	31.178	724
Activos financieros, mantenidos hasta su vencimiento	6	974.704	867.208
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	7	407.253	273.452
Activos por impuestos corrientes	8	15.484	1.557
Otros Activos Corrientes		8.282	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.436.901</b>	<b>1.142.941</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	9	197.854	328.528
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>197.854</b>	<b>328.528</b>
<b>Total de activos</b>		<b>1.634.754</b>	<b>1.471.469</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras, porción corriente	10	458.148	471.339
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	417.611	336.382
Pasivos acumulados	13	45.298	50.300
Pasivos por impuestos corrientes	8	46.360	70.020
Cuentas por pagar compañía relacionada	12	53.275	142.885
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.020.692</b>	<b>1.070.925</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar compañía relacionada L/P	12	142.885	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>142.885</b>	<b>-</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>1.163.577</b>	<b>1.070.925</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	14	400	400
Resultados acumulados	15	470.777	400.144
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>471.177</b>	<b>400.544</b>
<b>Total pasivo más patrimonio neto</b>		<b>1.634.754</b>	<b>1.471.469</b>

Ing. Jaime Coronel Sánchez  
Representante Legal

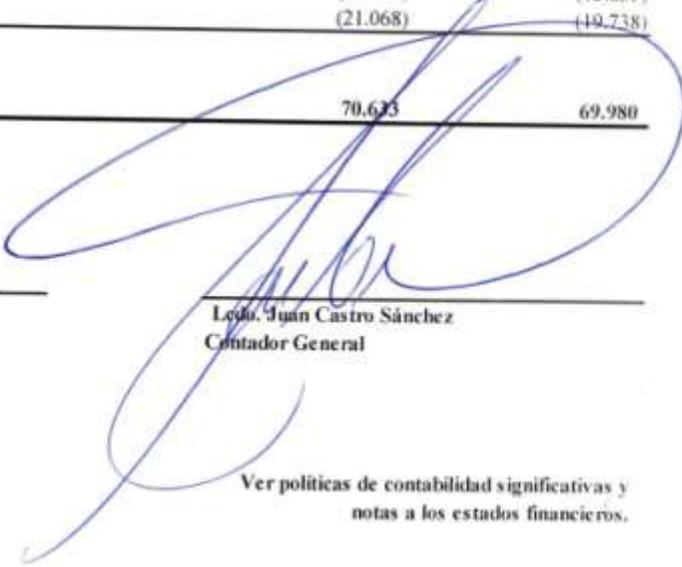
Ldo. Juan Castro Sánchez  
Contador General

Vea políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**ENELOJOFILM CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Expresados en dólares**

Años terminados en diciembre 31,	Nota	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	16	1.322.985	1.341.019
Costo de ventas	18	(1.086.540)	(1.116.814)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>236.445</b>	<b>224.205</b>
Otros ingresos	17	50.568	31.020
<b>Gastos de operacionales</b>			
Gastos de administración	19	(171.233)	(144.667)
<b>Utilidad (pérdida) en operación</b>		<b>115.780</b>	<b>110.558</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Gastos financieros	19	(7.896)	(5.008)
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>107.884</b>	<b>105.551</b>
Participación trabajadores		(16.183)	(15.833)
Impuesto a la renta		(21.068)	(19.738)
<b>Resultado integral del año</b>		<b>70.633</b>	<b>69.980</b>

  
 Ing. Jaime Cornejo Chávez  
 Representante Legal

  
 Ldo. Juan Castro Sánchez  
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y  
 notas a los estados financieros.

**ENELOJOFILM CIA. LTDA.**

**Estados de Cambios en el Patrimonio, Neto**

(Expresados en dólares)

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Capital social</b>		
Saldo inicial y final	400	400
<b>Resultados acumulados</b>		
Saldo inicial	400.144	330.164
Resultado integral total	70.633	69.980
Saldo final	470.777	400.144
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>471.177</b>	<b>400.544</b>

  
Ing. Jaime Cornejo Chávez  
Representante Legal

  
Lcdo. Juan Castro Sánchez  
Contador General

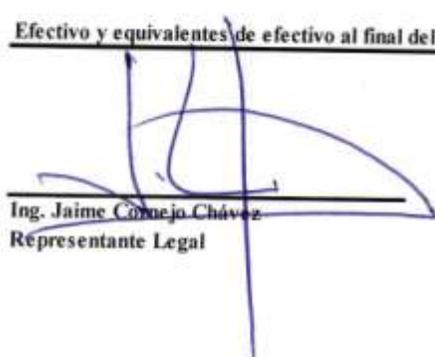
Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

ENELOJOFILM CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

<u>Año terminados en diciembre 31.</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	1.277.472
Efectivo pagado a proveedores, compañía relacionada y empleados	(1.133.381)
Otras entradas y salidas de efectivo	(39.838)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>104.254</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Efectivo para realizar Inversiones	(107.496)
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(6.388)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(113.884)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Efectivo pagado a instituciones financieras	(13.192)
Efectivo recibido de compañías relacionadas	53.275
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>40.084</b>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	30.454
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	724
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>31.178</b>

  
Ing. Jaime Cornejo Chávez  
Representante Legal

  
Ldo. Juan Castro Sánchez  
Contador General

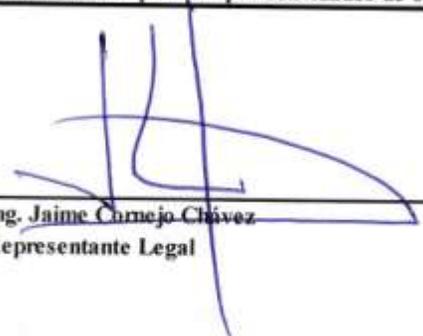
Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

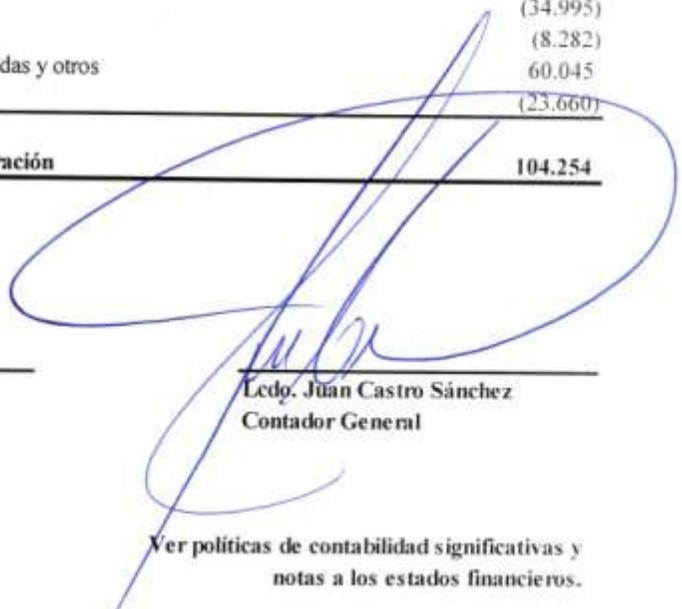
ENELOJOFILM CIA. LTDA.

Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto  
provisto por actividades de operación

(Expresadas en dólares)

<u>Año terminados en diciembre 31,</u>	<u>2015</u>
<b>Resultado integral total</b>	70.633
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>	
Depreciación de propiedad, planta y equipos	64.347
Provisión para impuesto a la renta	21.068
Provisión para participación de trabajadores	16.183
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Incremento en clientes y otras cuentas por cobrar	(61.086)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(34.995)
Incremento en otros activos	(8.282)
Incremento en proveedores, compañías relacionadas y otros	60.045
Disminución en otros pasivos	(23.660)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>104.254</b>

  
Ing. Jaime Carnejo Chávez  
Representante Legal

  
Lcd. Juan Castro Sánchez  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

**ENELOJOFILM CIA. LTDA.**

**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto  
provisto por actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

<u>Año terminados en diciembre 31,</u>	<u>2015</u>
<b>Resultado integral total</b>	70.633
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>	
Depreciación de propiedad, planta y equipos	64.347
Provisión para impuesto a la renta	21.068
Provisión para participación de trabajadores	16.183
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Incremento en clientes y otras cuentas por cobrar	(61.086)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(34.995)
Incremento en otros activos	(8.282)
Incremento en proveedores, compañías relacionadas y otros	60.045
Disminución en otros pasivos	(23.660)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>104.254</b>

  
Ing. Jaime Cornejo Chávez  
Representante Legal

  
Edo. Juan Castro Sánchez  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

## **1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil mediante escritura pública el 28 de mayo de 2007, la cual fue aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías el 09 de octubre del 2007 según Resolución 07.Q.JJ.004050 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de noviembre del 2007 ese año bajo la razón social “ENELOJOFILMS CIA. LTDA.”.

Su objeto social principal es la creación, diseño, planificación, producción y pauta de campañas publicitarias y de material publicitario en medios de comunicación masivos tradicionales o alternativos existentes; ubicada en la ciudad de Quito, Camino de Orellana N27-231 y Rafael León Larrea. Quito.

Las acciones de **ENELOJOFILMS CIA. LTDA.** están distribuidas de la siguiente manera:

<b>Nombre del Accionista</b>	<b>País</b>	<b>Acciones</b>	<b>%</b>
Cornejo Chavez Jaime Nicolas	Ecuador	380	95,00%
Cornejo Castro Ricardo Ivan	Ecuador	10	2,50%
Samaniego Ponce Alvaro	Ecuador	10	2,50%
<b>Total</b>	<b>Ecuador</b>	<b>400</b>	<b>100 %</b>

## **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de **ENELOJOFILMS CIA. LTDA.** han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

### **2.2 Cambios en políticas contables y desgloses**

#### **(a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía**

Las NIIF para Pymes es una sola norma compuesta por 35 secciones las cuales fueron emitidas en el año 2009, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de reformas a las NIIF para Pymes cada tres años, hasta la emisión de este informe no se conoce de modificación alguna que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.



Sin embargo ya el 26 de junio de 2014, el IASB emitió una solicitud de información como el primer paso para la revisión completa inicial proyectada en el 2009. La fecha límite para comentarios fue el 30 de noviembre de 2014.

El 3 de octubre de 2015, el IASB emitió un borrador para discusión pública de las enmiendas propuestas a la NIIF para las PYMES sobre la base de su examen a fondo inicial de la NIIF para las PYMES. La fecha límite para comentarios fue el 03 de marzo 2015.

Para la segunda mitad del 2015, el IASB deliberará las enmiendas a las propuestas contenidas en el borrador para discusión y aceptará las revisiones finales a la NIIF para las PYMES. Para el segundo semestre de 2015 o en el primer semestre de 2015 el IASB realizará las revisiones finales a la NIIF para las PYMES.

### **2.3 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### **2.5 Activos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar".

La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente manera:

#### **(a) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.

#### **(b) Cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de su probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.



Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 7.

#### **2.5.1 Deterioro del valor de los activos**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.6 Activos por impuesto corriente**

Representa el crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones de IVA e IVA crédito tributario que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes recibidos por la Compañía. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores y con el IVA dentro de los cinco ejercicios posteriores.

#### **2.7 Propiedades, planta y equipos**

##### **2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de la propiedad planta y equipo son registradas inicialmente a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo de la propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

##### **2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El deterioro, los valores residuales y la vida útil de las propiedades se revisan y ajustaran, de ser necesario de forma anual, a la fecha final de los estados financieros. La administración considera que el valor residual de estos bienes es irrelevante para los estados financieros en su conjunto.

##### **2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de la 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 revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.



A continuación se presentan las principales partidas de la propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	20%

## **2.8 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

## **2.9 Provisiones**

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una situación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.10 Obligaciones con instituciones financieras**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.11 Obligaciones por planes definidos para empleados**

### **2.11.1 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.12 Impuesto a la renta**

El Impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales existente sobre las ganancias obtenidas en el período que se reporta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando este se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

### **(a) Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del periodo que se reporta.

### **(b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

## **2.13 Reconocimiento de ingresos**

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

Los ingresos son reconocidos después de haber entregado el bien o el servicio, bajo el método del devengo, en caso de recibir anticipos de clientes, estos son registrados como pasivos hasta que cumplan las condiciones para su reconocimiento.

## **2.14 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **2.15 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

### **3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

##### **(a) Riesgos de mercado**

###### **Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo**

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

##### **(b) Riesgo de crédito**

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

##### **(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

#### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

#### **3.3 Estimación de valor razonable**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel I).

- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

#### **4. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

##### **(a) Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieren de ajustes por impuestos en el futuro.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		
<b>Bancos</b>		
Banco Pichincha C.A.	31.178	724
<b>Total Bancos</b>	<b>31.178</b>	<b>724</b>
<b>Total de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>31.178</b>	<b>724</b>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa valores disponibles en el Banco Pichincha C.A., que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

**6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Activos financieros, mantenidos hasta su vencimiento</b>		
Inversiones Temporales	974.704	867.208
<b>Total Activos financieros, mantenidos hasta su vencimiento</b>	<b>974.704</b>	<b>867.208</b>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a inversiones mantenidas en el Banco Pichincha C.A. con una tasa de interés del 4,36% anual y vencimiento a 120 días.

**7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>		
Clientes (1)	373.850	273.452
Compañías relacionadas (2)	33.403	-
<b>Total Clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>407.253</b>	<b>273.452</b>

- (1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la producción y pautaje de campañas y de material publicitario en medios de comunicación masivo.
- (2) Corresponden a préstamos realizados a compañías relacionadas. La administración de la compañía no determino el reconocimiento de un interés implícito relacionado a estos préstamos; debido que, no son significativos los importes a registrar.

## 8. IMPUESTOS

### 8.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	4.879	1.557
Crédito tributario IVA por adquisiciones	10.605	-
<b>Total activos por impuestos corrientes (1)</b>	<b>15.484</b>	<b>1.557</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Obligaciones fiscales	46.360	70.020
<b>Total pasivos por impuestos corrientes (2)</b>	<b>46.360</b>	<b>70.020</b>
<b>Total pasivos por impuestos corrientes, neto</b>	<b>(30.876)</b>	<b>(68.463)</b>

(1) Corresponden a valores por concepto de retenciones en la fuente que le fueron efectuadas en el periodo; así como, los valores de IVA en compras que no fueron compensadas al cierre del periodo 2015.

(2) Corresponden a valores pendientes de pago por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de IVA realizada a los proveedores en el año 2015 y 2014, respectivamente; así como también el impuesto a la renta por pagar generado en los años mencionados anteriormente.

## 8.2 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Utilidad antes de Impuesto a la renta	91.702	89.717
<b>Más (menos) partidas de Conciliación:</b>		
(+) Gastos No Deducibles	4.062	-
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>95.763</b>	<b>89.717</b>
<b>Impuesto a la renta causado 22%</b>	<b>21.068</b>	<b>19.738</b>
Anticipo de impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)		12.443
<b>Impuesto a la renta del período</b>	<b>21.068</b>	<b>19.738</b>
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(24.390)	(21.295)
Anticipo de Impuesto a la renta pagado	(1.557)	-
<b>Crédito tributario a favor de la empresa</b>	<b>(4.879)</b>	<b>(1.557)</b>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, se debe de considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

**ENELOJOFILMS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados financieros.**

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

**8.3. Provisión para impuesto a la renta.-**

Los movimientos de impuesto a la renta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Saldo inicial</b>	(1.557)	2.846
Provisión del periodo	21.068	19.738
Compensación con retenciones en la fuente	(24.390)	(21.295)
Pago de impuesto a la renta	-	(2.846)
<b>Crédito tributario al final del periodo</b>	<b>(4.879)</b>	<b>(1.557)</b>

**8.4 Tasa efectiva**

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Tasa Impositiva Legal	22%	22%
<b><u>Efectos fiscal por partidas conciliatorias</u></b>		
Gastos no deducibles	0,97%	0,00%
<b>Tasa efectiva del impuesto</b>	<b>22,97%</b>	<b>22,00%</b>

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014	Tasa Anual Depreciación
<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>			
Terrenos	-	72.715	-
Muebles y Enseres	1.318	1.318	10%
Equipo Computación y Produccion	25.133	25.133	33%
Vehículos	345.534	339.146	20%
Equipos de Oficina	2.300	2.300	10%
	<b>374.286</b>	<b>440.613</b>	
(Menos) Depreciación Acumulada	(176.432)	(112.085)	
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>197.854</b>	<b>328.528</b>	

El movimiento del costo y la depreciación acumulada es como sigue:

<b>Costo:</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Saldo al 1 de Enero	440.613	109.035
(+) Adiciones, netas	6.388	331.578
(-) Venta	(72.715)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>374.286</b>	<b>440.613</b>

<b>Depreciación Acumulada:</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Saldo al 1 de Enero	112.085	78.787
Gasto del período	64.347	33.298
<b>Saldo Final</b>	<b>176.432</b>	<b>112.085</b>

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b>		
Obligaciones Financieras	458.148	471.339
<b>Total cuentas por pagar compañías relacionadas largo plazo</b>	<b>458.148</b>	<b>471.339</b>

Corresponden a préstamos recibidos para capital de trabajo, los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecida. La Administración de la Compañía no determinó el reconocimiento de un interés implícito relacionado a estos préstamos.

#### **11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto</b>		
Proveedores locales	417.611	336.382
<b>Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>417.611</b>	<b>336.382</b>

Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios que serán canceladas dentro del periodo corriente.

#### **12. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Cuentas por pagar partes relacionadas</b>		
<b>Corto Plazo</b>		
Accionistas	53.275	142.885
<b>Largo Plazo</b>		
Accionistas	142.885	-
<b>Total cuentas por pagar partes relacionadas</b>	<b>196.160</b>	<b>142.885</b>

Corresponde a préstamos recibidos por parte de los accionistas de la compañía como capital de trabajo. Estos valores no originan intereses y serán liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la compañía.

**13. PASIVOS ACUMULADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Pasivos acumulados</b>		
Remuneraciones adicionales (1)	29.115	34.467
Participacion de trabajadores (2)	16.183	15.833
<b>Total Pasivos acumulados</b>	<b>45.298</b>	<b>50.300</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponden a las provisiones de las remuneraciones adicionales del personal que labora en la compañía.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables del ejercicio.

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la compañía tiene un capital autorizado de US\$ 400.00 y un capital social pagado que comprenden 400 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una dividido entre sus accionistas 95,00% Jaime Nicolás Cornejo Chávez, 2,50% Ricardo Iván Cornejo Castro y 2,50% Álvaro Samaniego Ponce.

**15. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de resultados acumulados asciende a US\$ 470.777 y US\$ 400.144 respectivamente y se encuentra a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

**16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años Terminados en,	
	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		
Servicio de produccion y pautaje	1.322.985	1.341.019
<b>Total de ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>1.322.985</b>	<b>1.341.019</b>

**ENELOJOFILMS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados financieros.**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la compañía genero ingresos por la venta de servicios de producción y pauta de campañas y de material publicitario en medios de comunicación masivo.

**17. OTROS INGRESOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años Terminados en,	
	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Otros ingresos</b>		
Intereses a plazo fijo	50,568	29,876
Miscelaneos	-	1,144
<b>Total Otros ingresos</b>	<b>50,568</b>	<b>31,020</b>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los otros ingresos corresponden principalmente a rendimientos financieros por las inversiones que mantiene la compañía.

**18. COSTOS DE VENTAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años Terminados en,	
	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Costo de ventas</b>		
Costos generales de producción	1,086,540	1,116,814
<b>Total Costo de ventas</b>	<b>1,086,540</b>	<b>1,116,814</b>

Corresponden a todos los costos incurridos en la prestación de servicios de producción y pauta.

**19. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
<b>Gastos operacionales y financieros</b>		
Gastos de administración	171,233	144,667
Gastos financieros	7,896	5,008
<b>Total gastos operacionales y financieros</b>	<b>179,129</b>	<b>149,675</b>

**20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados por la Administración de la Compañía en mayo del 2016 y presentados a los accionistas para su aprobación.

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe (22 de junio del 2016), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.