



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



ZOCALO ZOCAFILMS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares estadounidenses.
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
OBD	Obligaciones por beneficios definidos
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
1	Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	10
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
	a) Base de preparación	
	b) Base de medición	18
	c) Moneda Funcional y de Presentación	
	d) Uso de Estimaciones y Supuestos	
	e) Efectivo y equivalentes de efectivo	19
	f) Inventarios	
	g) Propiedad y Equipo	
	h) Negocio en marcha	21
	i) <i>Ingresos por actividades ordinarias</i>	
	j) Costo de ventas	
	k) Gastos	
	l) Instrumentos financieros	
	m) Impuesto a la Renta	22
	n) Beneficios a los empleados	23
	o) Capital contable, reservas y distribución de dividendos	24
3	Activos financieros	
4	Administración de Riesgos Financieros	26
	▪ Riesgo de Crédito	
	▪ Riesgo de Liquidez	27
	▪ Riesgo Operacional	
5	Caja Bancos	28
6	Cuentas por Cobrar	
7	Inventarios	29
8	Pagos anticipados	
9	Propiedad y Equipo	
10	Otros activos	31
11	Obligaciones bancarias	
12	Cuentas por Pagar	
13	Obligaciones con empleados	32
14	<i>Impuestos corrientes por pagar</i>	
15	Pasivo a largo plazo	33
16	Capital Social	
17	Reserva legal	
18	Pérdidas y Ganancias Actuariales	
19	Ingresos Operacionales	34
20	Costos de Operación	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



21	Gastos de administración	35
22	Impuesto a la Renta	
23	Contratos y compromisos	
24	Nueva Normatividad Relevante	36
25	Aprobación de los estados financieros	37
26	Eventos Subsecuentes	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



INFORME DE AUDITORIA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Marzo 2 del 2018

A los Señores Accionistas de
ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Quito - Ecuador

Quito - Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ZOCALO ZOCAFILMS S.A.**, que comprende el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **ZOCALO ZOCAFILMS S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kauter 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649
Email: pfcontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **ZOCALO ZOCAFILMS S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis en unos asuntos

Al 31 de diciembre del 2017, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a períodos terminados a partir del 15 de diciembre del 2016.

Otras cuestiones

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros de **ZOCALO ZOCAFILMS S.A.**, no han sido revisados por otro auditor.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables de la administración de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Páez, Florencia & Co.
SC. RNAE N° 434

Gabriel Páez Játiva
Socio
R.N.C.11.203

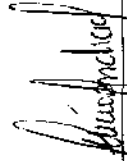
ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja Bancos	5	61.473	279.228	Obligaciones bancarias	11	120.543	
Cuentas por Cobrar	6	1.075.503	405.931	Cuentas por Pagar	12	673.086	414.536
Inventarios	7	11.958	17.710	Obligaciones con empleados	13	47.625	48.622
Pagos anticipados	8	3.044	1.620	Impuestos corrientes por pagar	14	110.033	54.189
Total activo corriente		1.151.978	704.489	Total pasivo corriente		951.287	517.347
Propiedad y equipo	9	29.417	40.205	Pasivo a largo plazo	15	64.283	60.580
Otros activos	10	1.261	2.522	Total pasivo		1.015.570	577.927
Total		1.182.656	747.216	PATRIMONIO			
				Capital Social	16	10.000	10.000
				Reserva legal	17	5.000	5.000
				Pérdidas y Ganancias actuariales	18	331	
				Utilidad del Ejercicio		151.755	154.289
				Total patrimonio		167.086	169.289
				Total		1.182.656	747.216

Ver notas a los estados financieros



Sra. Estefanía Arroyo
REPRESENTANTE LEGAL



Sra. Mariela Andrade
CONTADOR GENERAL
RUC: 1717470502001

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos operacionales	19	8.666.701	9.298.587
Costos de Operación	20	<u>(7.638.986)</u>	<u>(8.205.973)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1.027.715	1.092.614
Gastos de administración	21	<u>(850.504)</u>	<u>(907.879)</u>
Utilidad en Operación		177.211	184.735
Gastos financieros		(9.117)	(8.425)
Otros Ingresos (Gastos) Neto		20.084	20.484
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		188.178	196.794
Impuesto a la renta	22	<u>(36.423)</u>	<u>(42.505)</u>
Utilidad Neta		151.755	154.289
Otros resultados integrales		331	
Total resultado integral		<u>152.086</u>	<u>154.289</u>

Ver notas a los estados financieros


 Sra. Estefanía Arroyo
REPRESENTANTE LEGAL


 Sra. Maricela Andrade
CONTADOR GENERAL
RUC: 1717470502001

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Pérdidas y ganancias Actuariales	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10.000	5.000		154.289	169.289
Ajustes			331	331	331
Dividendos				(154.289)	(154.289)
Utilidad del ejercicio				221.385	221.385
Apropiación				(69.630)	(69.630)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10.000	5.000	331	151.755	167.086
Saldo al 31 de diciembre del 2015	10.000	5.000		223.904	238.904
Dividendos				(223.904)	(223.904)
Utilidad del ejercicio				231.522	231.522
Apropiación				(77.233)	(77.233)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10.000	5.000	-	154.289	169.289

Ver notas a los estados financieros

Srta. Estefanía Arroyo
REPRESENTANTE LEGAL

Srta. Mariela Andrade
CONTADOR GENERAL
RUC: 1717470503001

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.

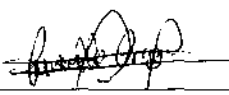
Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

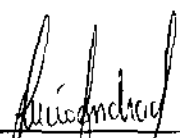
(En dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	7.997.130	9.303.398
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(8.173.741)</u>	<u>(8.918.966)</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de operación	(176.611)	384.432
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de Propiedad y equipo	<u>(7.398)</u>	<u>(1.636)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(7.398)	(1.636)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	120.543	
Dividendos pagados	<u>(154.289)</u>	<u>(223.904)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(33.746)	(223.904)
Aumento neto del efectivo	(217.755)	158.892
Efectivo al inicio del período	<u>279.228</u>	<u>120.336</u>
Efectivo al final del período	<u><u>61.473</u></u>	<u><u>279.228</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Estefanía Arroyo
REPRESENTANTE LEGAL

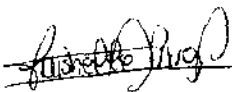


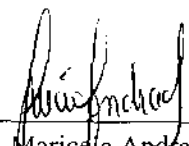
Sra. Maricela Andrade
CONTADOR GENERAL
RUC: 1717470502001

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado)
Provisto en las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>151.755</u>	<u>154.289</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de operación		
Depreciación	18.186	29.297
Amortización intangibles	1.261	3.361
Impuesto a la renta	36.423	42.505
Beneficios post empleo	<u>3.703</u>	<u>2.948</u>
	59.573	78.111
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por Cobrar	(669.571)	4.811
Inventarios	5.752	(17.710)
Pagos anticipados	(1.424)	10.453
Cuentas por Pagar	289.458	141.633
Pasivos Acumulados	<u>(12.154)</u>	<u>12.845</u>
	<u>(387.939)</u>	<u>152.032</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de operación	<u>(176.611)</u>	<u>384.432</u>

Ver notas a los estados financieros


 Sra. Estefanía Arroyo
REPRESENTANTE LEGAL


 Sra. Maricela Andrade
CONTADOR GENERAL
 RUC: 1717470502001

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

1. Descripción del negocio, objeto social y operaciones

La compañía se constituyó en la República del Ecuador el 13 de marzo del 2012, mediante escritura pública otorgada ante el notario Trigésimo Noveno del cantón Quito y Registro Mercantil del 2 de abril del mismo año. Mediante escritura celebrada el 11 de diciembre del 2015 ante el notario Trigésimo Noveno del cantón Quito y Registro Mercantil del 27 de enero del 2016, se realiza la reforma integral y codificación de estatutos. La compañía tiene un plazo de duración de 99 años. Su objeto social tiene relación con la distribución, importación, exportación, compra al por mayor y al detal, almacenamiento, difusión, promoción, exhibición de todo tipo de producción cinematográfica, televisiva, documental o afines, así como cualquier otro artículo o creación similar o conexos a éstos y su promoción, entre otros.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

a) Base de Presentación

ZOCALO ZOCAFILMS S.A. viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para las PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición. Dentro de las responsabilidades del IASB, está la modificación de las Niif para Pymes, con una frecuencia no superior a una vez cada tres años. Al 31 de diciembre del 2015, este organismo incorpora las modificaciones de 2015 a las Normas para las Pymes, mismas que entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2017, con aplicación anticipada permitida. Al 31 de diciembre del 2016, **ZOCALO ZOCAFILMS S.A.**, continúa aplicando las Niif para Pymes originalmente adoptadas, ya que del análisis efectuado no existe un impacto material sobre la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.

La siguiente tabla muestra las modificaciones por sección de las Niif para Pymes, al 31 de diciembre del 2015:

Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades

- 1 Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas [véase el párrafo 1.3(b)].
- 2 Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la *NIIF para las PYMES* en los estados financieros separados de la controladora (véase el párrafo 1.7).

Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales

- 3 Incorporación de guías de aclaración sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado que se usa en varias secciones de la *NIIF para las PYMES Aplicación del*

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

"esfuerzo o costo desproporcionado"—así como un requerimiento nuevo dentro de las secciones correspondientes para que las entidades revelen su razonamiento sobre el uso de una exención (véanse los párrafos 2.14A a 2.14D). (Existen también cambios consiguientes en el párrafo 2.22 relativos a cambios en la Sección 5 (véase la modificación 7), párrafo 2.47 relativo a cambios en la Sección 11 [véase la modificación 14] y los párrafos 2.49(a) y 2.50(d) relativos a cambios en la Sección 17 (véase la modificación 23).]

Sección 4 Estado de Situación Financiera

4 Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada en el cuerpo del estado de situación financiera [véase el párrafo 4.2 (ea)].

5 Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación [véase el párrafo 4.12(a)(iv)].

Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados

6 Aclaración de que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de las operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la Sección 27 [véase el párrafo 5.5(e)(ii)]

7 Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de *Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral* (Modificaciones a la NIC 1) emitida en junio de 2011 [véase el párrafo 5.5(g)] [Existen también cambios consiguientes en el párrafo 5.4(b) relativos a cambios en la Sección 17 [véase la modificación 23] y el párrafo 5.5(d) relativo a cambios en la Sección 29 (véase la modificación 44).]

Sección 6 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas

8 Aclaración de la información a presentar en el estado de cambios en el patrimonio—basada en *Mejoras a las NIIF* emitida en mayo de 2010 (véanse los párrafos 6.2 y 6.3).

Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados

9 Aclaración de que todas las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año se excluirán de la consolidación e incorporación de guías que aclaran la forma de contabilizar y disponer de estas subsidiarias (véanse los párrafos 9.3 a 9.3C y 9.23A).

10 Incorporación de guías que aclaran la preparación de los estados financieros consolidados si las entidades del grupo tienen diferentes fechas de presentación (véase el párrafo 9.16).

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

11 Aclaración de que las diferencias de cambio acumuladas que surgen de la conversión de una subsidiaria en el extranjero no se reconocen en el resultado del periodo en el momento de la disposición de la subsidiaria *Reclasificación de las diferencias de cambio acumuladas en el momento de la disposición de una subsidiaria* (véase el párrafo 9.18).

12 Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de “estados financieros separados”—basada en el *Método de la Participación en los Estados Financieros Separados* (Modificaciones a la NIC 27) emitida en agosto de 2014 (véanse los párrafos 9.24 a 9.26 y la definición en el glosario).

13 Modificación de la definición de “estados financieros” combinados para referirse a entidades bajo control común, en lugar de solo a aquellas bajo control común de un solo inversor (véase el párrafo 9.28 y la eliminación de la definición en el glosario). [Existen también cambios consiguientes a los párrafos 9.1 y 9.2 relativos a los cambios en la Sección 1 (véase la modificación 2).]

Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores

[Existen cambios consiguientes que han dado lugar a un párrafo nuevo 10.10A relativos a cambios en la Sección 17 (véase la modificación 23).]

Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos

14 Se añade una exención por “esfuerzo o costo desproporcionado” a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable (véanse los párrafos 11.4, 11.14(c), 11.32 y 11.44).

15 Aclaración de la interacción del alcance de la Sección 11 con otras secciones de la *NIIF para las PYMES* [véase el párrafo 11.7(b), (c) y (e) a (f)].

16 Aclaración de la aplicación de los criterios para los instrumentos financieros básicos en acuerdos de préstamo simples [véanse los párrafos 11.9 a 11.9B y 11.11(e)].

17 Aclaración de cuándo un acuerdo constituiría una transacción financiera [véanse los párrafos 11.13, 11.14(a) y 11.15].

18 Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante (véase el párrafo 11.27).

Sección 12 Otros Temas relacionadas con Instrumentos Financieros

19 Aclaración de la interacción del alcance de la Sección 12 con otras secciones de la *NIIF para las PYMES* [véase el párrafo 12.3(b), (e) y (h) e (i)].

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

20 Aclaración de los requerimientos para la contabilidad de coberturas, incluyendo la incorporación de una frase que aclara el tratamiento de las diferencias de cambio relacionadas con una inversión neta en un negocio en el extranjero para ser congruente con los párrafos .18 y 30.13 [véanse los párrafos 12.8(a), 12.23, 12.25 y 12.29(d) y (e)]. [Existen también cambios consiguientes en el párrafo 12.3(f) relativos a cambios en la Sección 20 [véase la modificación 28) y los párrafos 12.8(b) y 12.9 relativos a cambios en la Sección 11 (véase la modificación 14).]

Sección 14 *Inversiones en Asociadas*

[Existen también cambios consiguientes al párrafo 14.15 relativos a los cambios en la Sección 2 (véase la modificación 3).]

Sección 15 *Inversiones en Negocios Conjuntos*

[Existen también cambios consiguientes al párrafo 15.21 relativos a los cambios en la Sección 2 (véase la modificación 3).]

Sección 16 *Propiedades de Inversión*

[Existen también cambios consiguientes al párrafo 16.10(e)(iii) relativos a los cambios en la Sección 4 (véase la modificación 4).]

Sección 17 *Propiedades, Planta y Equipo*

21 Alineación de la redacción con las modificaciones de la NIC 16 *Propiedades, Planta y equipo de Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2009-2011*, emitida en mayo de 2012, con respecto a la clasificación de las piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar como propiedades, planta y equipo o inventario (véase el párrafo 17.5).

22 Incorporación de la exención en el párrafo 70 de la NIC 16 permitiendo que una entidad use el costo de la pieza de sustitución como un indicador de cuál fue el costo de la pieza sustituida en el momento en que fue adquirida o construida, si no fuera practicable determinar el importe en libros de la parte del elemento de propiedades, planta y equipo que ha sido sustituido (véase el párrafo 17.6).

23 Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación (véanse los párrafos 17.15 a 17.15D, 17.31(e)(iv) y 17.33). [Existen también cambios consiguientes en el párrafo 17.31 relativos a cambios en la Sección 4 [véase la modificación 4) y el párrafo 17.32(c) relativo a cambios en la Sección 2 (véase la modificación 3).]

Sección 18 *Activos Intangibles distintos de la Plusvalía*

24 Modificación para requerir que si la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible no puede establecerse con fiabilidad, la vida útil se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia, pero no superará los diez años (véase el párrafo 18.20) [Existen

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

también cambios consiguientes al párrafo 18.8 relativos a los cambios en la Sección 19 (véase la modificación 27).]

Sección 19 *Combinaciones de Negocios y Plusvalía*

25 Sustitución del término no definido “fecha de intercambio” por el término definido “fecha de adquisición” [véase el párrafo 19.11(a)]. 26 Incorporación de guías que aclaran los requerimientos de medición para acuerdos de beneficios a los empleados, impuestos diferidos y participaciones no controladoras al asignar el costo de una combinación de negocios (véase el párrafo 19.14).

27 Incorporación de la exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento para reconocer activos intangibles de forma separada en una combinación de negocios y la inclusión de un requerimiento de información a revelar para todas las entidades de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que forman parte de cualquier plusvalía reconocida [véanse los párrafos 19.15(c) y (d) y 19.25(g)]. [Existen también cambios consiguientes en el párrafo 19.2(a) relativos a cambios en la Sección 9 [véase la modificación 13) y los párrafos 19.23(a) y 19.26 relativos a cambios en la Sección 18 (véase la modificación 24).]

Sección 20 *Arrendamientos*

28 Modificación para incluir arrendamientos con una cláusula de variación de la tasa de interés vinculada a tasas de interés de mercado dentro del alcance de la Sección 20 en lugar de la Sección 12 [véase el párrafo 20.1(e)]

29 Aclaración de que solo algunos acuerdos de subcontratación, contratos de telecomunicaciones que proporcionan derechos de capacidad y contratos de compra obligatoria son, en esencia, arrendamientos (véase el párrafo 20.3).

Sección 21 *Provisiones y Contingencias*

[Existen también cambios consiguientes al párrafo 21.16 relativos a los cambios en la Sección 2 (véase la modificación 3).]

Sección 22 *Pasivos y Patrimonio*

30 Incorporación de guías que aclaran la clasificación de instrumentos financieros como patrimonio o pasivo (véase el párrafo 22.3A).

31 Exención de los requerimientos de medición inicial del párrafo 22.8 para instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios, incluyendo combinaciones de negocios de entidades o negocios bajo control común (véase el párrafo 22.8).

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

32 Incorporación de las conclusiones de la CINIIF 19 *Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio* para proporcionar una guía sobre permutas de deuda por patrimonio cuando el pasivo financiero se renegocia y el deudor cancela el pasivo emitiendo instrumentos de patrimonio (véase los párrafos 22.8 y 22.15A a 22.15C).

33 Aclaración de que el impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio (propietarios) y a los costos de transacción de una transacción de patrimonio debe contabilizarse de acuerdo con la Sección 29—sobre la base de las modificaciones a la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación de Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011* (véanse los párrafos 22.9 y 22.17).

34 Modificación para requerir que el componente de pasivo de un instrumento financiero compuesto se contabilice de la misma forma que un pasivo financiero independiente similar (véase el párrafo 22.15).

35 Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir y de guías que aclaran la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar (véanse los párrafos 22.18, 22.18^a y 22.20).

36 Exención de los requerimientos del párrafo 22.18 para distribuciones de activos distintos al efectivo controlados al nivel más alto por las mismas partes antes y después de la distribución (véase el párrafo 22.18B).

Sección 26 Pagos basados en Acciones

37 Alineación del alcance y de las definiciones con la NIIF2 *Pagos basados en Acciones* para clarificar que las transacciones con pagos basados en acciones que involucran instrumentos de patrimonio distintos de los de las entidades del grupo están dentro del alcance de la Sección 26 (véanse los párrafos 26.1 y 26.1A y las definiciones relacionadas del glosario).

38 Aclaración de que la Sección 26 se aplica a todas las transacciones con pagos basados en acciones en las que la contraprestación identificable parece ser inferior al valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos o al pasivo incurrido y no solo a transacciones con pagos basados en acciones que se proporcionan de acuerdo con programas establecidos por ley (véanse los párrafos 26.1B y 26.17).

39 Aclaración del tratamiento contable de las condiciones de irrevocabilidad de la concesión y de las modificaciones de concesiones de instrumentos de patrimonio (véase el párrafo 26.9, 26.12 y tres definiciones nuevas en el glosario).

40 Aclaración de que la simplificación proporcionada para planes de grupo es solo para la medición del gasto por pagos basados en acciones y no proporciona exención de su reconocimiento (véanse los párrafos 26.16 y 26.22).

Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos

41 Aclaración de que la Sección 27 no se aplica a activos que surgen de contratos de construcción [véase el párrafo 27.1(f)]. [Existen también cambios consiguientes en los párrafos 27.6, 27.30(b) y 27.31(b) relativos a cambios en la Sección 17 [véase la modificación 23] y el párrafo 27.14 relativo a cambios en la Sección 11 (véase la modificación 18).]

Sección 28 Beneficios a los Empleados

42 Aclaración de la aplicación de los requerimientos contables del párrafo 28.23 a otros beneficios a los empleados a largo plazo (véase el párrafo 28.30).

43 Eliminación del requerimiento de revelar la política contable de los beneficios por terminación (véase el párrafo 28.43). [Existen también cambios consiguientes al párrafo 28.41(c) relativos a los cambios en la Sección 2 (véase la modificación 3).]

Sección 29 Impuesto a las Ganancias

44 Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias* para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la *NIIF para las PYMES* (cubre todas las modificaciones a la Sección 29, excepto las procedentes de la modificación 45 y las definiciones relacionadas en el glosario).

45 Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias (véase el párrafo 29.37 y 29.41).

Sección 30 Conversión de moneda extranjera

46 Aclaración de que los instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio en una tasa de cambio de moneda extranjera especificada se excluyen de la Sección 30, pero no los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera (véase el párrafo 30.1). [Existen también cambios consiguientes al párrafo 30.18(c) relativos a los cambios en la Sección 9 (véase la modificación 11).]

Sección 31 Hiperinflación

[Existen también cambios consiguientes al párrafo 31.8 y(31.9) relativos a los cambios en la Sección 17 (véase la modificación 23).]

Sección 33 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas

47 Alineación de la definición de “parte relacionada” con la NIC 24 *Información a Revelar sobre Partes Relacionadas*, incluyendo la incorporación de la modificación a la definición

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

de la NIC 24 procedente de *Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2010-2012*, emitida en diciembre de 2013, que incluye una entidad de gestión que proporciona servicios de personal clave de la gerencia en la definición de una parte relacionada (véase el párrafo 33.2 y la definición en el glosario).

Sección 34 Actividades Especializadas

48 Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa de la conciliación de los cambios en el importe en libros de activos biológicos [véase el párrafo 34.7(c)].

49 Alineación de los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 *Exploración y Evaluación de Recursos Minerales* (véanse los párrafos 34.11 a 34.11F). [Existen también cambios consiguientes al párrafo 34.10(b) relativos a los cambios en la Sección 2 (véase la modificación 3).]

Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES

50 La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez—sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1 *Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera* de las *Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2009-2011* (véanse los párrafos 35.2 y 35.12A).

51 La incorporación de una excepción a la aplicación retroactiva de la *NIIF para las PYMES* para préstamos del gobierno que existen en la fecha de transición a la *NIIF para las PYMES*—sobre la base de *Préstamos del Gobierno* (Modificaciones a la NIIF 1) emitida en marzo de 2012 [véase el párrafo 35.9(f)]

52 La incorporación de una opción para permitir que las entidades que adoptan por primera vez las NIIF utilicen la medición del valor razonable derivada de algún suceso como “costo atribuido”—sobre la base de las modificaciones a la NIIF 1 de *Mejoras a las NIIF* [véase el párrafo 35.10(da)].

53 La incorporación de una opción para permitir que una entidad use el importe en libros según los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) anteriores de partidas de propiedades, planta y equipo o activos intangibles usados en operaciones sujetas a regulación de tasas—sobre la base de las modificaciones a la NIIF 1 de *Mejoras a las NIIF* [véase el párrafo 35.10(m)].

54 Incorporación de guías para entidades que emergen de hiperinflación grave que están aplicando la *NIIF para las PYMES* por primera vez—sobre la base de *Hiperinflación Grave y Eliminación de las Fechas Fijadas para Entidades que Adoptan por Primera vez las NIIF* (Modificaciones a la NIIF 1) emitida en diciembre de 2010 [véase el párrafo 35.10(n) y las dos definiciones nuevas en el glosario].

55 Simplificación de la redacción utilizada en la exención de la reexpresión de la información financiera en el momento de la adopción por primera vez de esta NIIF (véase

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

el párrafo 5.11). [Existen también cambios consiguientes en el párrafo 35.10(f) relativos a cambios en la Sección 9 [véase la modificación 12) y el párrafo 35.10(h) relativo a cambios en la Sección 29.]

Glosarios (definiciones nuevas)

56 Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas:

- (a) mercado activo;
- (b) familiares cercanos a una persona;
- (c) negocio en el extranjero;
- (d) pagos mínimos del arrendamiento; y
- (e) costos de transacción.

b) Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, que son determinados en base a métodos actuariales.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

d) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

- Deterioro de las cuentas por cobrar

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

- Pérdidas por deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos en cuentas bancarias y los depósitos a corto plazo con vencimientos de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

f) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la prestación de los servicios o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

g) Propiedad y equipo

➤ **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente a su costo que comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

➤ **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se producen.

➤ **Método de depreciación y vidas útiles.-** El valor de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil 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. La Compañía no estima un valor residual por

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

considerar que este no es relativamente importante, siendo por lo tanto depreciados en su totalidad.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Equipos de oficina	10%
Adecuaciones de oficina	10%

El gasto por depreciación de los activos fijos, se registra en los resultados del año.

- **Retiro o venta de propiedades y equipo.-** La utilidad o pérdida en el retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del año.
- **Deterioro del valor de los activos tangibles.-** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

h) Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

i) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos derivan de las ventas de servicios se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía, excluyendo los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados.

j) Costo de ventas

Los costos de venta representan el costo de los inventarios al momento de su venta.

k) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

l) Instrumentos financieros

- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

- Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Préstamos y cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar *significativas individualmente se consideran para deterioro* cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. *El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.*

Inversiones mantenidas a vencimiento. Las inversiones mantenidas a vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía efectúa inversiones temporales en instituciones financieras designados dentro de esta categoría.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

Compensación de instrumentos financieros. Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

m) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2017 y 2016 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de *información financiera* y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la *determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio*, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

n) Beneficios a los empleados

- Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocido, como gastos a medida que el servicio es recibido.

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio: se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

o) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- Reservas

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

3. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.-** Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están presentadas netas de provisión para cuentas dudosas, la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y sus posibilidades de ser recuperados y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementan más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su valor tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

El monto de la estimación anual se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en el que se determina. La recuperación posterior se reconoce con crédito a los resultados del ejercicio en el que las condiciones que originaron su reconocimiento son superadas. Los criterios básicos para dar de baja contra dicha cuenta de valuación son: (a) agotamiento de la gestión de cobranza jurídica o administrativa, incluyendo ejecución de garantías, cuando corresponda; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

- **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se valora en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo y que pueda estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir mora o incumplimiento por parte del deudor, restructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no lo consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra, entre otros.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- **Baja de un activo financiero.-** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

- **Pasivos financieros.-** Los pasivos financieros 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.
- **Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.
- **Deuda.-** Está representada por pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de pago a proveedores es de 90 días promedio.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pactados.

- **Baja de un pasivo financiero.-** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la misma.

4. Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

5. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Caja chica	150	100
Bancos	61.323	279.128
Total	<u>61.473</u>	<u>279.228</u>

6. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes No Relacionados (1)	76.872	105.908
Cuentas por cobrar Independientes		1.247
Reembolso de Gastos		218
Cientes por Facturar (2)	592.225	
Provisión cuentas incobrables	(3.996)	(3.228)
	<u>665.101</u>	<u>104.145</u>
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes:		
Retención fuente por cobrar	269.073	271.199
	<u>269.073</u>	<u>271.199</u>
Otras:		
Cuentas por cobrar empleados	329	
Otras Cuentas por Cobrar (3)	135.000	24.587
Garantía por Arrendamiento	6.000	6.000
	<u>141.329</u>	<u>30.587</u>
Total	<u>1.075.503</u>	<u>405.931</u>

(1) Un detalle por vencimiento de la cartera es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Vencidas de 0 a 30 días	76.872	97.360
Vencidas de 31 a 60 días		777
Vencidas más de 121 días		7.771
Total	<u>76.872</u>	<u>105.908</u>

(2) Corresponde a ingresos estimados al 31 de diciembre del 2017 por servicios ganados a esta fecha.

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

(3) Corresponde a una cuenta por cobrar a un funcionario de la Compañía aprobado mediante acta de Junta de Accionistas. En el mes de febrero del 2018, se recibe el ingreso en libros de la compañía.

7. Inventarios

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Inventario USB		923
Inventario DCPS	11.958	16.787
Total	<u>11.958</u>	<u>17.710</u>

8. Pagos anticipados

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Anticipos a proveedores	2.115	-
Arriendos pagados por anticipado	-	1.620
Seguros pagados por anticipado	929	-
Total	<u>3.044</u>	<u>1.620</u>

9. Propiedad y equipo

Conformado por:

(Ver en página siguiente Nota 9 Propiedad y equipo)

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

2017	COSTO	DEPREC. ACUM.	NETO
		<u>US\$</u>	
Vehículos	62.491	59.366	3.125
Muebles de Oficina	16.272	7.420	8.852
Equipo de computación	23.131	20.178	2.953
Equipo de Oficina	3.287	1.575	1.712
Adecuaciones de Oficina	16.230	3.455	12.775
TOTALES	121.411	91.994	29.417

2016	COSTO	DEPREC. ACUM.	NETO
		<u>US\$</u>	
Vehículos	62.491	46.868	15.623
Muebles de Oficina	16.272	5.793	10.479
Equipo de computación	22.092	17.434	4.658
Equipo de Oficina	3.287	1.246	2.041
Adecuaciones de Oficina	9.872	2.468	7.404
TOTALES	114.014	73.809	40.205

El movimiento de Propiedad y equipo fue como sigue:

	2017	<u>US\$</u>	2016
Costo			
Saldo Inicial	114.014		112.362
Adiciones	7.397		1.652
Total	121.411		114.014

	2017	<u>US\$</u>	2016
Depreciación Acumulada			
Saldo Inicial	73.809		44.511
Adiciones	18.185		29.298
Total	91.994		73.809

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

10. Otros Activos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Licencias	1.261	2.522
Total	<u>1.261</u>	<u>2.522</u>

11. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo Corto Plazo	120.543	
Total	<u>120.543</u>	<u>-</u>

12. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores Varios:		
Cuentas por Pagar Proveedores (1)	96.050	137.674
Cuentas por Pagar Tarjeta de Crédito	15.081	6.156
Provisión de Gastos	156.304	59.765
Otras Cuentas por Pagar	55	31
	<u>267.490</u>	<u>203.626</u>
Twentieth Century Fox		25.863
Sony Pictures Release International	355.307	103.680
Derechos Películas Independientes		170
Dividendos Socios	50.289	81.120
Anticipo Clientes		77
Total	<u>673.086</u>	<u>414.536</u>

(1) Un detalle por vencimiento de proveedores es como sigue:

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vencidas de 0 a 30 días	91.634	67.772
Vencidas de 31 a 60 días	4.416	69.854
Vencidas más de 120 días		48
Total	<u>96.050</u>	<u>137.674</u>

13. Obligaciones con empleados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Laborales (1)	47.625	48.622
Total	<u>47.625</u>	<u>48.622</u>

(1) El movimiento de los pasivos acumulados (Beneficios Sociales), fue como sigue:

	<u>US\$</u>			
2017	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales	48.622	380.401	381.398	47.625

	<u>US\$</u>			
2016	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales	62.793	404.679	418.850	48.622

14. Impuestos corrientes por pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto por pagar	110.033	51.489
Total	<u>110.033</u>	<u>51.489</u>

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

15. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deuda a Largo Plazo (1)	50.000	50.000
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Obligaciones por Beneficios Postempleo		
Jubilación Patronal	6.140	4.275
Desahucio	8.143	6.305
	<u>14.283</u>	<u>10.580</u>
Total	<u>64.283</u>	<u>60.580</u>

(1) Corresponde a Préstamo recibido de la Sra. María Pilar Álvarez, el préstamo genera un interés del 9% anual y se pueden realizar abonos parciales.

16. Capital Social

Está constituido en US\$ 10.000, dividido en 10.000 participaciones de US\$ 1 cada una,

17. Reserva Legal

La ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

18. Pérdidas y Ganancias Actuariales

Corresponde a ajustes originados en los estudios actuariales al 31 de diciembre del 2017 y ejercicios anteriores.

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

19. Ingresos Operacionales

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Distribución Películas		
Cinemark del Ecuador S.A.	1.292.912	1.677.926
Vice Entretenimiento	34.302	44.050
Cineplex		14.056
Cinemafortin	108.152	126.996
Mendope S.A.	49.624	63.387
Multicines S.A.	1.522.572	2.060.456
Supercines S.A.	4.762.477	5.058.103
Fundación Malecom 2000	18.386	29.801
Negocios y Comercio Negycom S.A.	160.830	198.916
Ivan Aguas Delgado Ventura Mall	36.881	24.896
Five Stars Cinema Starcinema Fses S.A.	88.340	
	<u>8.074.476</u>	<u>9.298.587</u>
Facturación SONY y FOX NIFF		
Títulos Sony Pictures por Featurar	591.600	
Otros Ingresos por Facturar	625	
	<u>592.225</u>	
Total	<u>8.666.701</u>	<u>9.298.587</u>

20. Costos de operación

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Publicidad y Medios	674.760	774.297
Other DDE	42.036	104.235
Nom Media	1.005.455	905.301
Otros Costos de Operación	73.771	67.421
Participación en Exhibición	5.842.964	6.354.719
	<u>7.638.986</u>	<u>8.205.973</u>

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

21. Gastos de administración

	<u>2017</u>	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Sueldos, Salarios y demás beneficios	389.653	433.214
Arriendos, Alícuotas	46.058	37.408
Suministros y Materiales de Oficina	2.613	4.651
Transportes, Fletes y Courier	8.021	12.947
Seguros	735	551
Impuestos, Contribuciones y Otros	45.824	55.563
Mantenimiento Equipos, Oficina, Vehículos	20.165	21.639
Honorarios y Asesorías	123.092	51.960
Depreciaciones y Amortizaciones	13.948	17.694
Servicios Básicos	9.912	15.747
Dietas Directorio Zócalo	90.127	128.884
Otros Gastos Administrativos	19.569	25.441
Gastos no Deducibles	47.579	67.452
15% Participación Trabajadores	33.208	34.728
Total	850.504	907.879

22. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	221.385	231.522
15% Participación Trabajadores	33.208	34.728
Gastos no Deducibles	52.079	82.299
Otras	74.699	85.888
22% Impuesto a la Renta	36.423	42.505

23. Contratos y compromisos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, mantiene firmados entre los contratos más importantes los siguientes:

Estudios Cinematográficos

SONY Pictures Entertainment desde julio de 2012.

Twentieth Century FOX, desde agosto de 2012, pero que finalizó en el mes de agosto de 2017.

24. Nueva Normatividad Relevante

2017

- Mediante Registro Oficial N° 150 del 29 de diciembre del 2017, Segundo Suplemento, se publica la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De esta ley se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, por 3 años, para nuevas microempresas, a partir del año en que generen ingresos operacionales.
- Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Modificación de las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Se deberá informar anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo a los propietarios legales y a los beneficiarios efectivos de las compañías constituidas en el Ecuador.
- El dinero electrónico será operado por las entidades del sistema financiero nacional.
- Cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta; las sociedades y las sucesiones indivisas, obligadas a llevar contabilidad, no considerarán en el cálculo de este anticipo, exclusivamente en el rubro costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y décima cuarta remuneración, así como los gastos patronales al Seguro Social obligatorio.

2016

- Mediante Registro Oficial N° 918 del 9 de enero del 2017, Decreto N° 1287, se expide el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretación del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización.

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

- Mediante Registro Oficial N° 919 del 10 de enero del 2017, Resolución del Servicio de Rentas Internas SRI N° NAC-DGERCGC16-0536, se expiden las Normas que establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición societaria y aprobar el anexo de Accionistas, participes, socios, miembros de directorio y administradores.
- Mediante Registro Oficial N° 913 del 30 de diciembre del 2016, se publican la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos.

25. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión (2 de marzo del 2018). La gerencia general considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación.

26. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 2 de marzo del 2018, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
