

LOCALO LOCÁFILMS S. A.
NOTAS EXPLIATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Elaborado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Existencia y otras reformas importantes a su estatuto social.

La compañía fue constituida el 2 de abril 2013 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el objetivo de dedicarse a la representación de empresas cinematográficas en el Ecuador.

1.2 Dirección principal.

La dirección de la Compañía y su domicilio principal es la oficina No.200 del edificio "Bosque Central" cuya dirección es el lote 80 de la calle "Del Estadio" y calle "E" de la parroquia Cumbayá de la ciudad de Quito - Ecuador.

1.3 Contratos significativos

Localo Locáfilms S.A. mantiene un contrato de distribución de material cinematográfico con 20th CENTURY FOX desde agosto 22 de 2013 y con NINT PICTURES RELEASE INT. desde julio 16 de 2013. Estos contratos expresan la autorización de derechos exclusivos en Ecuador sobre el material cinematográfico de los dos estudios para su distribución como pure o exhibición. Este material comprende de películas cinematográficas, tanto en 3DMM como el formato digital, material publicitario y promocional de cada una de las películas a estrenarse en todos los cines del país.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requieren la "NIIF-1: Adecuación de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido clasificadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos de Localo Ecuador S.A. consisten en los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la versión completa de las NIIF, emitidos y transmitidos oficialmente al idioma castellano por el IASB, tal como lo requieren las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las reformas normativas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los períodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conlleva a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. Variación entre a la Administración que opera en función en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad y las áreas donde las suposiciones y estimaciones son significativas para la

GRUPO SOCAPILAS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

continuación de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificaciones adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINEF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espera que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Normas nuevas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación se resumen de las normas nuevas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación se resumen de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía:

Componentes de saldo	31 de diciembre del	
	2013	2012
Cuentas	287,430.96	279,647.96
Cajas chicas	100.00	100.00
Total efectivo y equivalentes	287,530.96	279,747.96

4. DEUDAS COMERCIALES

A continuación se resumen de las deudas comerciales de la Compañía:

(Ver cuadro en la página siguiente)

DOCALO DOCAFILMS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Componentes de saldo:	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Clientes no relacionados (1)	79,401.50	233,837.60
Ingresos por facturas a clientes no relacionados (2)	11,027.30	77,395.30
Subtotal	194,769.87	380,193.79
Provisión para cuentas incobrables	(5,199.73)	(3,106.07)
Total cuentas por cobrar comerciales	189,571.34	380,099.39

- (1) Corresponde a valores pendientes de cobro derivados de la participación en los ingresos provenientes de los contratos de exhibición con las operaciones de salas de cine.
 (2) Corresponde a la participación en los ingresos provenientes de los contratos de exhibición de películas que se encuentran pendientes de facturar, los cuales fueron satisfechos en base a reportes diarios de taquilla emitidos por los operadores de las salas de cine.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se resume de las otras cuentas por cobrar de la Compañía:

Componentes de saldo:	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Anticipos e prepagados	(3,975.31)	35,139.00
Empleados	-	3,993.00
Total otras cuentas por cobrar	(3,975.31)	39,132.00

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación se resume de los activos por impuestos corrientes de la Compañía:

Componentes de saldo:	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Retenciones en la fuente	10,119.75	10,871.04
Total activos por impuestos corrientes	10,119.75	10,871.04

DOCALO SOCAPHAS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Mantenimiento de los activos por impuestos corrientes:

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corriente se resumen a continuación:

Movimientos	31 de diciembre del	
	2013	2012
Saldo inicial	-	-
Incrementos de:		
Retenciones en la fuente	141,502.88	27,366.00
Subtotal	141,502.88	27,366.00
Disminuciones por:		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(48,402.91)	27,324.00
Total activos por impuestos corrientes	93,119.97	54,690.00

7. ACTIVOS FIJOS

En el año 2013, se adquirió un vehículo por el valor de \$ 62,484.07; un programa operativo comercial con nombre fijo por el valor de \$ 9,430.00.

8. ACREEDORES COMERCIALES

A continuación se resumen de los acreedores comerciales de la Compañía:

Compensación:	2013	2012
Proveedores locales - no relacionados	51,322.58	24,891.78
Proveedores del exterior - no relacionados	32,963.40	127,217.40
Total cuentas por pagar comerciales	84,285.98	152,109.18

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

SOCALO SOCOTELMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición saldos	2013	2012
Partes vinculadas	-	37,334.33
valores por pagar (1)	75,000.00	100,000.00
Retenciones en la fuente	136,633.25	251,831.41
Total otras cuentas por pagar	211,633.25	288,795.74

(1) Corresponde a un préstamo recibido de la Sra. Pilar Álvarez por devengar una tasa de interés del 8 % anual y que no tiene plazos definidos de pago. La Compañía no ha entregado garantías para el cumplimiento de este crédito.

19. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación se resumen de las obligaciones laborales de la Compañía:

Composición	2013	2012
Remuneraciones	0	0
Beneficios Legales	5482.42	1603.90
Seguridad Social	4535.91	2088.23
Participación Laboral	49810.89	13812.51
Otros Beneficios	-	0
Total obligaciones laborales	59,829.22	15,504.64

(1) Incluye la participación de los empleados de US\$ 45,810.89 entre las utilidades del año 2013 calculada de acuerdo con la legislación laboral mexicana.

21. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

De acuerdo con la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser refutado o ser por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede revisar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación

DOCELO TOCAFILMS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Exprimido en dólares estadounidenses)

de las declaraciones de impuesto a la renta) o 9 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

3) Amortización de pérdidas tributarias:

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes a la que ocurre, en cada período, del 50% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

4) Pasivos por impuestos corrientes

A continuación se detallan de los pasivos por impuestos corrientes de la Compañía:

<u>Compañía:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Total pasivos por impuestos corrientes	-	-

4) Movimientos del pasivo por impuesto corriente

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante el año 2013 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	49,462.91	27,034.90
Subvenciones	49,462.91	27,034.90
Disminuciones por:		
Compensación con subvenciones por impuestos corrientes	(49,462.91)	(27,034.90)
Total pasivos por impuesto	-	-

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$1,000 dólares al 31 de diciembre del 2013. El capital social de la compañía es suscrito dividido en 1,000 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

SOCELO SOCAFINAS S. R. L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación se resume de los resultados acumulados de la Compañía:

Componente de rubro:	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Utilidad del año - distribuciones	200,000.77	-
Total resultados acumulados	200,000.77	-

A partir del año 2013, los dividendos distribuidos a favor de economistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en países terceros, o en jurisdicciones de menor imposición, se reconocen gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

14. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación se resume de los ingresos ordinarios de la Compañía:

Componente de rubro:	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Participante en ingresos por acciones prestadas	8,600,010.00	1,374,185.80
Total ingresos ordinarios	8,600,010.00	1,374,185.80

15. GASTOS DE OPERACIÓN

A continuación se resume de la composición de los gastos de venta de la Compañía, estableciendo con base en la naturaleza del gasto:

SOCALO SOCOPLAN S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composiciones de activo	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Participación de estudio de películas	4,361,837.50	1,377,536.70
Preventas y preliberal	980,257.87	153,216.88
Otros recursos	822,892.14	485,739.95
Total gastos de venta	5,364,987.51	1,716,493.53

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo del 2014) 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.

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de marzo del 2014 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Mercedes Herrera A.
Contadora General
RDC: 1718471273901
