

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y Últimas Reformas importante a su estatuto social.

La compañía fue constituida el 2 de abril de 2012 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el objetivo de dedicarse a la representación de empresas cinematográficas en el Ecuador.

1.2 Domicilio Principal.

La dirección de la Compañía y su domicilio principal es la oficina No.9 del Edificio "Site Center " cuya dirección es el lote 50 de la calle "Del Establo y calle E" de la parroquia Cumbaya de la ciudad Quito-Ecuador.

1.3 Contratos Significativos.

Zocalo Zocafilms S.A. mantiene un contrato de Distribución de material cinematográfico con 20TH CENTURY FOX desde Agosto 22 de 2012 y con SONY PICTURES RELEASE INT. Desde julio 18 de 2012. Estos contratos expresan la autorización de derechos exclusivos en Ecuador sobre el material cinematográfico de los dos estudios tanto para su distribución como para su exhibición.

Este material comprende películas cinematográficas, tanto en 35MM 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 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIFF-1: Adopción de las NIFF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIFF vigentes al 31 de diciembre de 2012 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 Zocalo Zocafilms S.A. están preparados de acuerdo a la versión completa de las NIIF, emitidas y traducidas 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 referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio 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 o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración 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 modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF O CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 enero 2015 que se espere que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas

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

3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

A continuación un resumen de efectivo y equivalente de efectivo de la Compañía.

<u>Composición de Saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2014	2013
Bancos	10.954.67	267.430.66
Caja Chica	100.00	100.00
Total Efectivo y Equivalentes	11.054.67	267.530.66

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.- DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los deudores comerciales de la Compañía.

<u>Composición de Saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2014	2013
Cientes no relacionados	37.126.10	75.491.58
Ingresos por facturar a clientes no relacionados		119.278.39
Subtotal	37.126.10	288.197.76
Provisión para cuentas incobrables	-2.198.73	-2.198.73
Total cuentas por cobrar comerciales	34.927.37	195.571.24

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar de la Compañía

<u>Composición de Saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2014	2013
Empleados	4.358,81	-----
Accionistas	8.260.16	-----
Otras cuentas por cobrar	5.290.09	-----
Anticipo a proveedores	6.149,11	12.972.31
Total otras cuentas por cobrar	24.058.17	12.972.31

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes de la Compañía:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2014	2013
Retenciones en la fuente 2013	148.497.78	92.119.75
Total activos por impuestos corrientes	148.497.78	92.119.75

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

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

<u>Movimientos</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2014	2013
Saldo inicial	92.119.75	-----
Incrementos de:		
Retenciones en la fuente	<u>155.726.28</u>	<u>141.582.66</u>
Subtotal	247.846.03	141.582.66
Disminuciones por:		
Compensación con pasivos por impuestos ctes.	7.228.50	(49.462.91)
Devolución pago en exceso 2012	<u>10.671.64</u>	<u>-----</u>
Total activos por impuestos corrientes	<u>229.945.89</u>	<u>92.119.75</u>

7.- ACTIVOS FIJOS

A continuación un resumen de los Activos Fijos de la Compañía:

<u>Composición de Saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2014	2013
Vehículos	62.491.07	62.491.07
Muebles de Oficina	16.272.35	9.856.96
Equipos de Computación	15.933.90	11.199.50
Equipos de Oficina	3.287.12	3.287.12
Adecuación Oficinas	9.872.20	-----
SUBTOTAL	107.856.64	86.834.65
(-) Depreciación Acumulada	24.057.51	10.226.04
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>83.799.13</u>	<u>76.608.81</u>

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

8.- ACREEDORES COMERCIALES

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2014	2013
Proveedores locales- no relacionados	118.827.39	61.322.59
Proveedores del exterior no relacionados	27.029.49	92.863.40
Total cuentas por pagar comerciales	145.856.88	154.185.99

9.- PASIVO NO CORRIENTE

A continuación un resumen de los pasivos no corrientes de la Compañía:

<u>Composición de Saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2014	2013
Partes Vinculadas	1.0000.00	1.000.00
Préstamo Sra.Pilar Alvarez (1)	75.000.00	75.000.00
Obligaciones Laborales(2)	5.076.69	-----
Total Pasivo no Corriente	81.076.69	76.000.00

(1) Corresponde a préstamo recibido de la Sra. Pilar Álvarez que devenga una tasa de interés anual del 9% .

(2) Corresponde al estudio actuarial por el año 2014 por Jubilación Patronal y Desahucio.

10.- OBLIGACIONES LABORALES

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2014	2013
Beneficios Legales (1)	13.960.81	5.482.42
Seguridad Social	4.650.35	4.559.91
Participación Laboral	9.340.36	45.610.89
Total Obligaciones Laborales	27.951.52	55.653.22

(1) Incluido en este rubro provisión vacaciones.

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

11.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

a) Situación Fiscal

Con base a la opinión de sus asesores tributarios, la administración de la Compañía considera que ha cumplido con las obligaciones establecidas por la Legislación Tributaria Ecuatoriana. Este criterio podría ser ratificado o no por la Administración Tributaria en una eventual revisión fiscal.

A continuación los saldos de las obligaciones tributarias que corresponden al mes de diciembre 2014 y que deben pagarse con fecha enero 2015.

<u>Composición del Saldo</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2014	2013
Retenciones de Renta	13.151.05	
Retenciones de IVA	4.268.37	
Impuesto a la renta 2014	-----	
 Total Pasivos por impuestos corrientes	 17.419.42	

a) Movimientos del pasivo por impuesto corriente

Movimientos	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2014	2013
Impuesto a la renta corriente	7.228.50	49.462.91
Subtotal	7.228.50	49.462.91
Disminuciones por:		
Compensación con activos impuestos corrientes	<u>7.228.50</u>	<u>49.462.91</u>
 Total pasivo por impuestos corrientes	 -----	 -----

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía asciende a \$1.000 usd dólares al 31 de diciembre de 2014. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 1000 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

13.- RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados de la compañía:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del año distribuibles(a)	45.700.22	208.998.77

En el año 2014 se calculo nuevamente el valor de dividendos 2013 ya que en el cierre fiscal del año 2013 no se considero la reserva legal, a continuación el movimiento de patrimonio y los saldos corregidos:

Movimientos del patrimonio 2013 (corregidos 2014)

	Cierre 2013	Corrección
Utilidad contable antes de impuestos	304.072.57	304.072.57
(-) participación trabajadores	45.610.89	45.610.89
(-)Impuesto a la Renta	49.462.91	49.462.91
(-)Reserva Legal		20.899.88
(-)Aportes para futuras capitalizaciones		9.000.00
Disponible para accionistas	208.998.78	179.098.90

14.- INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de la composición de los ingresos ordinarios de la Compañía:

<u>Composición de Saldos:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos ordinarios	7.695.420.47	6.602.010.53
Otros ingresos	28.930.02	-----
Total Ingresos Ordinarios	7.724.350.49	6.602.010.53

ZOCALO ZOCAFILMS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

15.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

A continuación un resumen de la composición de los gastos de venta de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto.

<u>Composición de Saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación de Estudios Cine	5.917.126.57	4.887.007.95
Promoción y Publicidad	977.651.94	588.237.87
Otros	767.302.90	822.692.14
Total gastos de administración y Ventas	7.662.081.41	6.297.937.96

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

Con fecha 26 de enero 2015 se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito la Resolución Aprobatoria, así como la escritura y/o protocolización del Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de ZOCALO ZOCAFILMS S.A. El registro contable correspondiente esta registrado con esta misma fecha.

17.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de marzo 2015 fecha en la que se realizo la Junta General de Accionistas según Acta Correspondiente.


María Eugenia Valverde
CONTADORA GENERAL
RUC 1710090737001