

**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 2015**  
**(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 NIFF 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.

Composición de Saldos

|                               | <u>Al 31 de diciembre</u> |             |
|-------------------------------|---------------------------|-------------|
|                               | <b>2015</b>               | <b>2014</b> |
| Bancos                        | 120.235.57                | 10.954.67   |
| Caja Chica                    | 100.00                    | 100.00      |
| Total Efectivo y Equivalentes | 120.335.57                | 11.054.67   |

**ZOCALO ZOCAFILMS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**(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> |                  |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------------|
|                                      | <b>2015</b>                   | <b>2014</b>      |
| Clientes no relacionados             | 89.953.95                     | 31.126.10        |
| Provisión para cuentas incobrables   | -2.198.73                     | -2.198.73        |
| Total cuentas por cobrar comerciales | <u>87.755.22</u>              | <u>28.927.37</u> |

**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> |                  |
|--------------------------------|-------------------------------|------------------|
|                                | <b>2015</b>                   | <b>2014</b>      |
| Empleados                      | 429.80                        | 4.358.81         |
| Accionistas                    | -----                         | 8.260.16         |
| Otras cuentas por cobrar       | 31.373.31                     | 5.290.09         |
| Anticipo a proveedores         | 18.072.97                     | 6.149,11         |
| Total otras cuentas por cobrar | <u>49.876.08</u>              | <u>24.028.17</u> |

**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> |                   |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                        | <b>2015</b>                   | <b>2014</b>       |
| Retenciones en la fuente 2013          | 127.411.18                    | 148.497.78        |
| NC devolución IR 2014                  | 157.459.88                    |                   |
| Total activos por impuestos corrientes | <u>284.871.06</u>             | <u>148.497.78</u> |

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

**ZOCALO ZOCAFILMS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

| <u>Movimientos</u>                           | <u>Al 31 de diciembre</u> |             |
|----------------------------------------------|---------------------------|-------------|
|                                              | <b>2015</b>               | <b>2014</b> |
| Saldo inicial                                | 229.945.89                | 92.119.75   |
| Incrementos de:                              |                           |             |
| Retenciones en la fuente                     | 186.118.68                | 155.726.28  |
| Subtotal                                     | 416.064.57                | 247.846.03  |
| Disminuciones por:                           |                           |             |
| Compensación con pasivos por impuestos ctes. | 58.707.50                 | 7.228.50    |
| Devolución pago en exceso 2013               | 81.448.11                 | 10.671.64   |
| Intereses devolución pago en exceso 2014     | 8.962.10                  |             |
| Total activos por impuestos corrientes       | 284.871.06                | 229.945.89  |

**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> |             |
|------------------------------|---------------------------|-------------|
|                              | <b>2015</b>               | <b>2014</b> |
| Vehículos                    | 62.491.07                 | 62.491.07   |
| Muebles de Oficina           | 16.272.35                 | 16.272.35   |
| Equipos de Computación       | 20.439.59                 | 15.933.90   |
| Equipos de Oficina           | 3.287.12                  | 3.287.12    |
| Adecuación Oficinas          | 9.872.20                  | 9.872.20    |
| DCPS                         | 15.47                     |             |
| SUBTOTAL                     | 112.377.80                | 107.856.64  |
| (-) Depreciación Acumulada   | 44.511.57                 | 24.057.51   |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS          | 67.866.23                 | 83.799.13   |

**8.- ACREEDORES COMERCIALES**

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

**ZOCALO ZOCAFILMS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <u>Composición de saldos</u>               | <u>Al 31 de diciembre</u> |                   |
|--------------------------------------------|---------------------------|-------------------|
|                                            | <b>2015</b>               | <b>2014</b>       |
| Proveedores locales- no relacionados       | 56.195.87                 | 118.827.39        |
| Proveedores del exterior no relacionados   | 129.141.02                | 27.029.49         |
| <b>Total cuentas por pagar comerciales</b> | <b>185.336.89</b>         | <b>145.856.88</b> |

**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> |                  |
|----------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                  | <b>2015</b>               | <b>2014</b>      |
| Partes Vinculadas                | -----                     | 1.000.00         |
| Préstamo Sra.Pilar Alvarez (1)   | 50.000.00                 | 75.000.00        |
| Obligaciones Laborales(2)        | 7.632.32                  | -----            |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b> | <b>57.632.32</b>          | <b>76.000.00</b> |

(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 2015 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> |                  |
|-------------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                     | <b>2015</b>               | <b>2014</b>      |
| Beneficios Legales (1)              | 7.139.72                  | 13.960.81        |
| Seguridad Social                    | 5.780.24                  | 4.650.35         |
| Participación Laboral               | 49.872.58                 | 9.340.36         |
| <b>Total Obligaciones Laborales</b> | <b>62.792.54</b>          | <b>27.951.52</b> |

(1) Incluido en este rubro provisión vacaciones.

**11.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-**

**a) Situación Fiscal**

**ZOCALO ZOCAFILMS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

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 2015 y que deben pagarse con fecha enero 2016.

| <u>Composición del Saldo</u>               | <u>Al 31 de diciembre</u> |                  |
|--------------------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                            | <b>2015</b>               | <b>2014</b>      |
| Retenciones de Renta                       | 54.680.12                 | 13.151.05        |
| Retenciones de IVA                         | 4.517.55                  | 4.268.37         |
| Impuesto a la renta 2015                   | -----                     |                  |
| <br>Total Pasivos por impuestos corrientes | <b>59.197.67</b>          | <b>17.419.42</b> |

a) Movimientos del pasivo por impuesto corriente

| <u>Movimientos</u>                            | <u>Al 31 de diciembre</u> |              |
|-----------------------------------------------|---------------------------|--------------|
|                                               | <b>2015</b>               | <b>2014</b>  |
| Impuesto a la renta corriente                 | 58.707.50                 | 7.228.50     |
| Subtotal                                      | 58.707.50                 | 7.228.50     |
| Disminuciones por:                            |                           |              |
| Compensación con activos impuestos corrientes | 58.707.50                 | 7.228.50     |
| <br>Total pasivo por impuestos corrientes     | <b>-----</b>              | <b>-----</b> |

**12.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía asciende a \$10.000 usd dólares al 31 de diciembre de 2015. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 1000 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

**ZOCALO ZOCAFILMS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**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>2015</u>               | <u>2014</u> |
| Utilidad del año distribuibles(a) | 223.903.79                | 45.700.22   |

**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>2014</u>  |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Ingresos ordinarios           | 9.305.858.01 | 7.695.420.47 |
| Otros ingresos                | 19.341.86    | 28.930.02    |
| Total Ingresos Ordinarios     | 9.625.199.87 | 7.724.350.49 |

**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>2015</u>               | <u>2014</u>         |
| Participación de Estudios Cine                 | 6.642.347.66              | 5.917.126.57        |
| Promoción y Publicidad                         | 372.497.96                | 977.651.94          |
| Otros                                          | 1.977.870.38              | 767.302.90          |
| <b>Total gastos de administración y Ventas</b> | <b>8.992.716</b>          | <b>7.662.081.41</b> |

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

Con fecha 27 de enero 2016 se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito la Reforma Integral y Codificación de Estatutos, según Resolución de Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 1 de diciembre de 2015.

**ZOCALO ZOCAFILMS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**17.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de marzo 2016 fecha en la que se realizó la Junta General de Accionistas según Acta Correspondiente.

**María Eugenia Valverde**  
**CONTADORA GENERAL**  
**RUC 1710090737001**