

EXPLODE FILMS EXPLOFILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en US Dólares)

1. INFORMACION GENERAL

Explode Films Explofilms S.A., fue constituida el 01 de Diciembre de 2015 y su actividad económica principal es la distribución de películas, cinta de video, dvd y productos similares a cines, cadenas y emisoras de televisión y exhibidores, por lo que se incluye la adquisición de derechos de distribución de películas, cintas de video y dvd.

2. POLITICAS CONTABLES:

Bases de preparación:

Los estados financieros han sido preparados íntegramente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluye aquellos activos financieros líquidos depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Se miden inicial y posteriormente a por su valor nominal.

Documentos y cuentas por cobrar clientes: En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Cuentas por pagar a proveedores: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva. El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Impuestos:

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos

Impuesto a las ganancias corriente: se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Patrimonio:

Capital social: en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran las utilidades retenidas y la pérdida neta del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionista.

Reconocimiento de Ingresos: Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Gastos: Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Estado de flujos de efectivo: Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cambio en políticas y estimaciones contables: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Está constituido por:

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica	1,500.00	800.00
Banco Guayaquil	1,463,762.26	-
	<u>1,465,262.26</u>	<u>800.00</u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre de 2016 los clientes que mantenían cuentas por cobrar fueron:

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
MULTICINES S.A.	47,261.29	-
CINEMARK DEL ECUADOR S.A.	22,100.44	-
SUPERCINES S.A.	9,852.34	-
VIC ENTRETENIMIENTO	3,744.57	-
MENDOPE S.A.	6,533.18	-
NEGOCIOS Y COMERCIO NEGYCOM S.A.	40,917.99	-
CINEMAFORTIN S.A. CINEFORTSA	9,831.82	-
AGUAS DELGADO JORGE IVAN	3,827.35	-
(1) CLIENTES POR FACTURAR	28,123.59	-
	<u>172,192.57</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a provisión de ingresos que corresponde al periodo 2016, cuya facturación se realizara en el año 2017

5. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VALOR ADVISORS LLC	239,999.76	-
SUPERCINES S.A	40,051.20	-
MORALES GOMEZ MARIO DARIO	35,974.29	-
CINEMARK DEL ECUADOR S.A.	13,434.00	-
OMD ECUADOR SA	12,437.74	-
VERONICA VACA	1,899.62	-
WARNER BROS DISTRIBUTING INC.	936.00	-
COOP. DE TRANSPORTE SUR LIMITADA	67.00	-
AGENCIA DE VIAJES MUNPRESS S.A	7.84	-
	<u>344,807.45</u>	<u>-</u>

6. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones de IVA	93,770.17	-
Retenciones de Impuesto a la Renta	146,420.31	-
Impuesto a la Renta por pagar	139,594.41	-
	<u>379,784.89</u>	<u>-</u>

7. PATRIMONIO

Capital Social: El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

8. INGRESOS

Los ingresos se componen principalmente por:

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación taquilla	6,041,540.60	-
Intereses ganados	7,138.88	-
	<u>6,048,679.48</u>	<u>-</u>

9. GASTOS

Un detalle de los gastos es como sigue:

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>	<u>AL 31 DE DICIEMBRE</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de administración	4,382,046.86	-
Gastos de ventas	488,620.39	-
	<u>4,870,667.25</u>	<u>-</u>

Incluye principalmente los valores por el contrato de películas con Warner Bros Distributing INC.

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



CPA. JOSE BRIONES CH.
CONTADOR GENERAL
EXPLODE FILMS EXPLOFILMS S.A.

Marzo 01 de 2017