

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES - INFORMACIÓN GENERAL

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en abril del 2017, con el nombre de “FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A.”; su actividad principal la desarrolla en sus instalaciones ubicadas en la Provincia de Manabí, y específicamente en la ciudad de Manta. En el año 2017 inicio sus actividades de producción de películas cinematográficas para su distribución en cines.

Su domicilio principal es Provincia de Manabí, Cantón Manta, Parroquia Manta Calle Av. Malecón s/n Calle 20 Edificio Mall de Pacifico.

NOTA 2 – AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, que corresponden estados financieros bajo NIIF para Pymes (para pequeñas y medianas empresas), han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 31 de marzo del 2018, y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, a realizarse con fecha 31 de marzo del 2018.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (International Accounting Standards Board), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de noviembre del 2009) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de “FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A.”; comprenden los estados de situación financiera Al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

En la Nota 4 se revelan las áreas que requieren un mayor grado de juicio y/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.

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en cuentas bancarias son de libre disponibilidad. Al 31 de Diciembre la entidad posee una cuenta corriente en el Banco de Guayaquil por: \$ 240.418,66.

3.4 Activos y pasivos financieros

3.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “cuentas por cobrar comerciales” y “otros activos financieros”; y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Cuyas características se explican seguidamente:

a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, anticipo proveedores y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

b) Otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por anticipos proveedores y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

a) Otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos por prestación de servicios en entradas y concesiones. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

b) Otros pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.
- ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses; las cuentas por pagar comerciales y otras se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Proveedores" y/o "Anticipos de clientes".

3.5 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

3.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de unidades específicas, estableciéndose al cierre de cada mes, El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

3.7 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias Y Equipos	10
Equipos De Oficina	3
Mobiliario Y Enseres	10
Sistemas / Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (Deterioro).

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionadas a la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2017 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

3.8 Deterioro de activos no financieros (activos no corrientes disponibles para la venta, propiedades, planta y equipos, propiedades de inversión, activos intangibles e inversiones en acciones)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

3.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año 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, la cual se reduce al 12%, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos totales (se excluyen ciertos activos).

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado, es importante señalar que, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

- ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

3.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

3.11 Provisiones corrientes

En adición la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la

Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) de acuerdo a la Sección 3 de la NIIF para Pymes “Presentación de Estados Financieros”.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que La Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por La Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

a) Vida útil de los propiedades y equipos y propiedades de inversión

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no ha requerido estimaciones contables significativas.

NOTA 5.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de:

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

a) la posible ocurrencia de fallas, errores, indicados en Notas anteriores, b) la ocurrencia de modificaciones legales a la actividad de reproducción de películas cinematográficas y c) la ocurrencia de modificaciones legales en los procedimientos y cupos elementos necesarios para la reproducción, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y en el balance de situación financiera.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia de la empresa tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Presidencia, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

a) Riesgos de mercado

El segmento de mercado final (consumidores) al que FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A., está dirigido, es a la clase media y alta; y constituye un servicio, por lo que está directamente afectado por la situación económica del entorno financiero nacional.

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene como principal competidor diversas empresas de servicios con costos menores que acogen el mercado.

b) Riesgo de crédito

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A". La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u> <u>2017</u>
Banco Guayaquil	AAA-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 100% del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante homogénea.

La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados.

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

A continuación, la composición de los pasivos financieros:

<u>Año 2017</u>	<u>menos 1 año</u>
PROVEEDORES	15.744
IESS POR PAGAR	3.063
SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR	5.686
PARTICIPACION TRABAJADORES	33.056
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.350
PROVISIONES	1.742.299
INGRESOS POR DEVENGAR	387
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.801.586

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

NOTA 6.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

6.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Costo	2017	
	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	240.419	-
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cientes	13.438	-
Tarjetas De Credito	7.380	-
Anticipo Proveedores	966	-
Prestamos Empleados	270	-
Inventarios Alimentos	9.709	-
Gastos Diferidos - Seguros	13.836	-
Total activos financieros	286.018	-
Pasivos financieros medidos al costo		
Otras cuentas por pagar	1.350	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	15.744	-
Iess Por Pagar	3.063	-
Sueldos Y Beneficios Por Pagar	5.686	-
Participacion Trabajadores Por Pagar	33.056	-
Provisiones	1.742.299	-
Ingresos Por Devengar	387	-
Total pasivos financieros	1.801.586	-

6.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos y obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Año 2017</u>	<u>Costos de producción</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Regalías películas	495.598		495.598
Materiales snacks	124.339		124.339
Honorarios Profesionales	-	22.839	22.839
Gastos Nomina	194.708	-	194.708
Transporte Emple-Adm	-	4.921	4.921
Suministros De Limpieza	-	3.312	3.312
Suministros De Oficina	1.121	-	1.121
Suministros y Materiales	2.040	-	2.040
Mantenimientos Equipos y Local	1.487	-	1.487
Prima Integracion Servicios	205.808	-	205.808
Servicios Administrativos	51.502	-	51.502
Servicio de Limpieza	15.193	-	15.193
Servicios Basicos	39.784	-	39.784
Publicidad	-	26.147	26.147
Impuestos y Tasas	2.199	-	2.199
Seguros	-	13.679	13.679
Correo	-	777	777
Iva Costo O Gasto	-	11.825	11.825
Otros menores	-	6.466	6.466
Depreciaciones	3.021	-	3.021
Amortizaciones Proyecto	68.280	-	68.280
Gastos de Constitución	108.611	-	108.611
	<u>1.313.692</u>	<u>89.966</u>	<u>1.403.657</u>

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

NOTA 8.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017, se compone de:

Caja General (1)	9.961
Efectivo Cajas	5.000
Bancos	<u>225.457</u>
TOTAL	<u>240.419</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponden a valores por ventas de tiquetes y concesiones (alimentos – bar) en efectivo que serán depositando en un tiempo menor a 24 horas

Los saldos clasificados como efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones de disponibilidad o de uso.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 9 – CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de:

	<u>2017</u>
CLIENTES	13.438
TARJETAS DE CREDITO	<u>7.380</u>
TOTAL	20.819

El saldo de este rubro corresponde a ingresos por ventas de entradas prepagadas y concesiones que serán recuperados en corto plazo independientemente que sean o no utilizados los servicios. Las tarjetas de crédito son las ventas de entradas y concesiones por el giro del negocio que los clientes utilizan como medio de pago en el cual el banco nos acreditara el valor. Los saldos incluidos en estos rubros, en general, no devengan intereses.

NOTA 10.- IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Los impuestos por recuperar y por pagar, al 31 de diciembre del 2017, se componen de:

	<u>2017</u>
Impuestos Anticipados	
IVA Compras	24.957
Retenciones Renta	7.293
Retenciones IVA	<u>10.928</u>
	43.177
Impuestos por pagar	
Retencion Fuente	3.640
Retencion IVA	15
Impuesto Municipio	<u>12.169</u>
	15.824

NOTA 11 – INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre del 2017, se compone de artículos alimenticios por un valor de US\$ 9.709

NOTA 12 –PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos y saldos de propiedad, planta y equipo se muestran a continuación:

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 01 de abril 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2017</u>	<u>Tasa anual Deprec.</u>
Maquinarias Y Equipos	-	31.946	31.946	10%
Equipos De Oficina	-	240	240	33%
Mobiliario Y Enseres	-	4.380	4.380	10%
Sistemas / Software	-	9.406	9.406	33%
(-)Depreciacion acumulada	-	(3.021)	(3.021)	
TOTAL	-	42.951	42.951	

NOTA 13 – PROYECTO EN DESARROLLO

El proyecto en desarrollo del cine corresponde a todos los costos, materiales, e instrumentos para la adecuación y funcionalidad del mismo. El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>2017</u>
Costo	
Proyecto en Desarrollo Cines	1.950.863
Amortización	
Amortización cines	<u>(68.280)</u>
	1.882.583

NOTA 14.- PROVEEDORES

Se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior que se cancelan en menos de 360 días. Por un valor de US\$ 15.744.

NOTA 15.-PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El movimiento de las provisiones y beneficios sociales durante el 2017, se compone de:

	<u>2017</u>
Pasivos corrientes	
Sueldos por pagar	5.686
Aportes al IESS	3.063
Participación trabajadores	<u>33.056</u>
	<u>41.806</u>

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

NOTA 16 – PROVISIONES

La cuenta de provisiones al 31 de diciembre del 2017, se compone de:

	<u>2017</u>
Honorarios Profesionales	660
Regalias Peliculas	10.212
Primas Integración	30.565
Proyectos Cines	<u>1.700.863</u>
TOTAL	<u>1.742.299</u>

NOTA 17.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa reporta un impuesto a pagar, como producto de la conciliación tributaria realizada, no obstante, la exención que mantiene por la aplicación Ley de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana por ser una empresa creada en zona de exención de impuesto a la renta para la reactivación económica, da como resultado el no pago de dicho impuesto.

a) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta del año 2017 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	220.376
Menos - Participación a los trabajadores	(33.056)
Más - Gastos no deducibles	8.439
	<u>(24.617)</u>
Base tributaria	195.759
Tasa impositiva	22%
Impuesto a la renta calculado	43.067
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (a)	<u>(43.067)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>

(b) Exoneración que mantiene por aplicación de la Ley de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana, por ser constituida en la Provincia de Manabí, destinada zona de reactivación económica.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 18.- CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende 250.000,00, acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US \$1 cada una; siendo sus accionistas personas jurídicas, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

NOTA 19 .- RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 no se ha registrado reserva alguna.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

NOTA 20.- ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2017. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario , sobretasas y salvaguardas, ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo.

NOTA 21.- REFORMAS Y BENEFICIOS TRIBUTARIOS

A) LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL;

En diciembre del 2014, fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, las cuales rigen que rigen a partir de enero del 2016.

Un resumen de estas reformas se muestra a continuación:

- a) Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- b) Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- c) Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- d) Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- e) Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- f) Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- g) Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- h) Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferido.
- i) Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- j) Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menos imposición sea inferior al 50%, determinándose una tasa que oscila entre el 22% y el 25%.
- k) Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- l) Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- m) Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- n) Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

B) LEY ORGANICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA.

En mayo del 2016, fue publicada la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, , las cuales rigen que rigen a partir de junio del 2016.

Un resumen de estas reformas se detalla a continuación:

- a) Se incrementa la tarifa del IVA (Impuesto al Valor Agregado) al 14% durante el período de un año contado a partir del mes siguiente de la publicación de la Ley.
- b) Contribución solidaria sobre las utilidades del 3% obtenidas por sociedades, fideicomisos, personas naturales sujetas al Impuesto a la renta y que hayan obtenido una base imponible superior a US\$ 12.000,00 (doce mil 00/100 dólares americanos).
- c) Contribución solidaria sobre el patrimonio del 0.90% para personas naturales residentes y no residentes que mantengan un valor de patrimonio dentro y fuera del país al 01 de enero del 2016 superior o igual a US\$ 1.000.000,00 (un millón 00/100 dólares americanos).
- d) Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- e) Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

C) LEY ORGANICA PARA EL EQUILIBRIO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS.

En abril del 2016, fue publicada la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

Un resumen de las principales reformas se detalla a continuación:

- a) Devolución del 1% al 2% del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por adquisición de compras de bienes y servicios cuyos pagos se los efectúe con dinero electrónico. Tarjes de débito y tarjetas de crédito. Toda compra cancelada con dinero electrónico, soportarán su deducibilidad de gastos para Impuesto a la renta y Crédito tributario.
- b) Para determinar el Anticipo de Impuesto a la renta para los años 2017 al 2019, no se considerará los valores pagados con dinero electrónico, que se encuentren reflejados en Costos, Gastos e Ingresos.
- c) Dedución del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- d) No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- e) Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- f) Exención de un monto anual de US\$5.000 (cinco mil 00/100 dólares americanos) cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

D) LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACION DE LA ECONOMIA, FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACION DE LA GESTION FINANCIERA

El 29 de diciembre del 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecieron varias reformas a normas legales tributarias, sector monetario, sector financiero, entre otros.

Entre las principales reformas se establece:

- a) Exoneración de Impuesto a la Renta en la fusión de entidades del sector financiero popular y solidario
- b) Exoneración de Impuesto a la Renta a las nuevas microempresas por tres años.

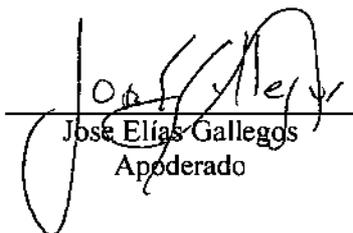
FIVE STARS CINEMA - STARCINEMA FSCS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- c) Modificaciones a las provisiones de beneficios sociales de largo plazo, en base al pago de las mismas, y no su provisión contable.
- d) Ampliación de la utilización, de los gastos personales, como deducciones adicionales para personas naturales.
- e) Obligación de llevar contabilidad obligatoria, para profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos, que superen los US\$ 300.000 anuales.
- f) Incremento de la tasa anual de impuesto a la renta del 22% al 25%, partir del año fiscal 2018
- g) Bancarización de las transacciones financieras de US\$ 5.000 a US\$ 1.000
- h) Sanciones por ocultamiento patrimonial.

NOTAS 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 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 y que ameriten una mayor exposición.


José Elías Gallegos
Apoderado


Ing. C.P.A. Adriana Cueva
Contador
RUC 1710698752001