

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en Agosto del 2017, con el nombre de “SCORPIONS FILMS S.A.”, posee el número de expediente 713919; su objeto principal es la importación, exportación, exhibición y distribución de películas cinematográficas y promoción de negocios conexos con estas actividades sin limitación alguna, incluyendo la importación y exportación de material publicitario tal como: afiches, banners, standees, disfraces, todo tipo de souvenirs y cualquier otro artículo promocional.

La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Iñaquito, Calle Catalina Aldaz Número 901, Edificio La Recoleta, Piso 8, Oficina 84.

SCORPIONS FILMS S.A., con su nombre comercial Manfer Films, es la distribuidora de películas cinematográficas, que llegó a Ecuador a través de la representación oficial del estudio de cine Estadounidense “*Twentieth Century FOX International Corporation*”.

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 22 de marzo del 2018, y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios, a realizarse con fecha 28 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.

3.1. Bases de preparación de estados financieros separados

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.

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los estados financieros de SCORPIONS FILMS S.A., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados 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.

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 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 de presentación de la Compañía.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días; estos valores son de libre disponibilidad.

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 solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (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, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar por provisiones de ingresos devengados no facturados: 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.

- (b) Otros pasivos financieros
Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar por provisiones de gastos devengados no facturados. 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 cuándo se compromete 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 es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y 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:

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos, a la fecha de presentación de los respectivos estados financieros, originados por las exhibiciones de las diferentes películas proporcionadas por la compañía Scorpions Films S.A. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
 - (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a 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.
 - (iii) Cuentas por cobrar por provisiones de ingresos devengados no facturados: constituidas por el reconocimiento de aquellos ingresos que han sido devengados dentro del ejercicio económico reportado, pero que deberán ser facturados en periodo posterior, debido a las políticas que se mantiene con clientes directos.
- (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) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales 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 se presentan bajo el rubro "Proveedores Locales".
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago en el exterior principalmente por desembolsos de dinero efectuados por parte de su relacionada en Bolivia, los mismos que fueron necesarios para la puesta en marcha de la compañía en Ecuador.

3.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2017 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la entidad transfiere el activo a un tercero sin retener, sustancialmente, los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado y/o extinguido.

3.5 Muebles, Equipos y Software

La Muebles, Equipos y Software 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 y/o construcción del bien. 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 desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de Muebles, Equipos y Software, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los elementos de Muebles, Equipos y Software son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y Equipo de Oficina	10
Equipos de computación	3
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de Muebles, Equipos y Software, 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 Muebles, Equipos y Software excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con 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.

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.7 Deterioro de activos no financieros (Muebles, Equipos y Software)

Los activos sujetos a depreciación 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). 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.

3.8 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.

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 (SRI) 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.

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Bajo estos preceptos la compañía debido a que fue constituida en el año 2017 no mantiene un “anticipo mínimo de impuesto a la renta” de su periodo inmediato anterior.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

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 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.

3.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de Beneficios Sociales 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.

3.10 Provisiones corrientes

En adición la Compañía registra provisiones cuando:

- (i) Tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (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.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por distribución de películas cinematográficas. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

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 efectúa la transferencia de dominio a los clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La compañía genera sus ingresos principalmente por la distribución de películas cinematográficas.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basados 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Muebles, Equipos y Software: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Transacciones con Partes Relacionadas: Las transacciones comerciales que se efectúan con las diferentes compañías nacionales o extranjeras, relacionadas directa o indirectamente con SCORPIONS FILMS S.A.

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que SCORPIONS FILMS S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de: a) el incumplimiento de las cláusulas contractuales presentes en el contrato de distribución con el estudio de cine Estadounidense "Twentieth Century FOX International Corporation". , b) la ocurrencia de modificaciones legales u operativas de las diferentes cláusulas contractuales con el mencionado estudio de cine y c) la rescisión del contrato de distribución nacional de los productos cinematográficos de la compañía Estadounidense.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía se exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: 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.

(a) Riesgos de mercado

El segmento de mercado (cadenas cinematográficas) al que SCORPIONS FILMS S.A. destina sus ventas., constituye un servicio prescindible, por lo que está directamente afectado por la situación económica del entorno financiero nacional.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez de SCORPIONS FILMS S.A., son préstamos provenientes de socios y terceras partes; los flujos de efectivo generados en sus actividades comerciales, las cuales cubren el ciclo operativo del negocio. Sin embargo, para los nuevos proyectos de crecimiento y expansión de negocios, y los procesos de ventas planificados y sus cobranzas, son considerados, suficientes para lograr el punto de equilibrio financiero.

A continuación, la composición de los pasivos financieros:

Al 31 de Diciembre de 2017	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 Años
Cuentas por Pagar Comerciales y Otros	119.953	-
Prestaciones y Beneficios Sociales	4.628	-
Compañías Relacionadas	-	117.180
	124.581	117.180

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

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

Costo	Al 31 de Diciembre de 2017	
	Corriente	No Corriente
Efectivo y equivalentes de efectivo	158.986	-
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	64.388	-
Otras cuentas por Cobrar	4.231	-
Total Activos Financieros	227.605	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por Pagar Comerciales y Otros	119.953	-
Prestaciones y Beneficios Sociales	4.628	-
Compañías Relacionadas	-	117.180
Total Pasivos Financieros	124.581	117.180

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

HONORARIOS	2,452	-	2,452
ARENDA MIEN TOS	7,967	-	7,967
GASTOS DE VIAJE	1,120	-	1,120
TRANSPORTE	1,390	-	1,390
SERVICIOS BÁSICOS	345	-	345
SUMINISTROS Y MATERIALES	4,153	-	4,153
MANTENIMIENTOS	1,904	-	1,904
SEGUROS Y VIGILANCIA	61	-	61
PUBLICIDAD	79,914	-	79,914
PROVISIONES	37,785	-	37,785
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	341	-	341
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	189	-	189
GASTOS DE GESTION	97	-	97
GASTOS FINANCIEROS	1,231	-	1,231
OTROS	87,920	-	87,920
	257,221	341,270	598,491

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	Al 31 de Diciembre
	2017
Caja Chica	46
Banco Internacional	158.941
	158.986

NOTA 9 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de:

	Al 31 de Diciembre
	2017
Cuentas por cobrar comerciales	33.012
Cuentas por cobrar comerciales (a)	25.351
Otras cuentas por cobrar	6.025
	64.388

- (a) Corresponden ingresos devengados del periodo que no han sido facturados. Véase Nota 16.

NOTA 10 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2017, son las siguientes:

Transacción	Al 31 de diciembre de 2017	
	Corriente	No Corriente
Préstamo	1,286	115,894

- (a) Los saldos por pagar a partes relacionadas no devengan intereses y no se ha definido plazo para su vencimiento.

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los montos de las transacciones realizadas durante el 2017, con partes relacionadas se resumen a continuación:

Sociedad	Transacción	Corriente	No Corriente
Manfer Films Bolivia	Reembolso de Gastos	1.286	68.549
Manfer Films Bolivia	Préstamos Fondos	-	47.345
TOTAL		1.286	115.894

NOTA 11 – IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Los saldos de los impuestos anticipados, y por pagar, se componen de:

Impuestos Anticipados	
Retención de Impuesto a la Renta	11.563
	<u>11.563</u>
Impuestos por Pagar	
Retenciones de Impuesto a la Renta	30.031
Retenciones De Iva	16.018
Impuesto a la renta	1.299
	<u>47.348</u>

NOTA 12 – MUEBLES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE

Los movimientos y saldos de muebles, equipos de computación y software se muestran a continuación:

Descripción	Saldo al 01 de enero del 2017	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre 2017
Equipos de Computación	-	2,668	2,668
Software	-	392	392
Muebles y Enseres	-	10,138	10,138
Total Costo	-	13,197	13,197
(-) Depreciación Acumulada	-	(341)	(341)
TOTAL	-	12,856	12,856

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 13 – PROVEEDORES

Se compone de cuentas por pagar a proveedores locales que se cancelan en menos de 360 días. Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Proveedores locales	82.168
Proveedor extranjeros (a)	37.113
Provisiones Locales	<u>672</u>
Total	<u>119.953</u>

(a) Los proveedores extranjeros se originan por las comisiones que han sido devengadas y no facturadas por parte de Fox, Véase Nota 17.

NOTA 14 –PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

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

Pasivos corrientes	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del 2016</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>diciembre del 2017</u>
Beneficios sociales	-	3,916	2,015	1.901
less por pagar	-	10,163	8,185	1.978
15% Participación Trabajadores	-	749		749
	<u>-</u>	<u>14,828.15</u>	<u>10,199.80</u>	<u>4,628</u>

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 15 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa reporta un impuesto a pagar, como producto de la conciliación tributaria realizada.

	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	1.299

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año:

	<u>2017</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	4,996
Menos - Participación a los trabajadores	(749)
Más - Gastos no deducibles	<u>1,658</u>
	<u>909</u>
Base tributaria	5,905
Tasa impositiva	22%
Impuesto a la renta calculado	1,299

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el año 2017 está sujeto a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias de Ecuador.

NOTA 16 – INGRESOS DIFERIDOS

Los ingresos diferidos se originan en la exhibición de películas en las dos últimas semanas del diciembre del 2017 y facturadas en el año 2018 por un valor de US\$ 25.351

NOTA 17 – SERVICIOS PRESTADOS Y COMISIONES DEVENGADAS

La compañía procede a calcular aquellas comisiones que han sido devengadas en la última semana del periodo 2017, por la exhibición de películas propiedad de "Twentieth Century FOX International Corporation". Las mismas que son reconocidas dentro del periodo y que serán facturadas por parte de la compañía estadounidense en el año 2018.

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

A continuación, se detalla las provisiones calculadas:

	Al 31 de diciembre de 2017
Comisiones Devengadas	37.113
Servicios Prestados Devengados	672
	<u>37.785</u>

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones en acciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 asciende a la suma de \$12,500.00 dividido en doce mil quinientas (12.500) acciones ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de América (USD 1.00) cada una.

NOTA 19 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía deberá 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 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades ó 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, mantenidas en utilidades acumuladas, o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas, y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

NOTA 20 – 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.

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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

B) LEY ORGANICA DE SOLIDARIADAD 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).
-

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- 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.

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. Tarjetas 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. Deducción 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

SCORPIONS FILMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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

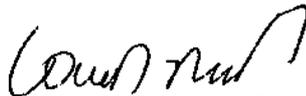
El 29 de diciembre del 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecieron varias reformas a normas legales tributarias, sector monetario, sector financiero, entre otros.

Entre las principales reformas se establece:

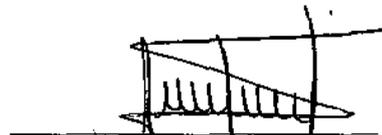
- a) Exoneración de Impuesto a la Renta en la fusión de entidades del sector financiero popular y solidario
- b) Exoneración de Impuesto a la Renta a las nuevas microempresas por tres años.
- c) Modificaciones a las provisiones de beneficios sociales de largo plazo, en base al pago de las mismas, y no 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.

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Milton Carrera
Gerente General
1712744695



Adriana Cueva
Contadora
RUC 1710698752001