SCORPIONS FILMS S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 junto con el informe de los auditores independientes.

SCORPIONS FILMS S.A.

Estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 junto con el informe de los auditores independientes.

Contenido

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los Estados financieros

Abreviaturas:

NIIF para las PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
US$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
SCORPIONS FILMS S.A.

Quito, 30 de abril de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de SCORPIONS FILMS S.A., los cuales comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SCORPIONS FILMS S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma NIIF para las PYMES.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de distorsiones materiales. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis, negocio en marcha

Sin calificar la opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de la Nota 1, debido a la compra de Twentieth Century Fox por parte de The Walt Disney Co., el contrato de la Compañía para la distribución de películas en el Ecuador terminó su vigencia el 31 de diciembre de 2019. Las acciones realizadas por la administración para continuar su operación no han generado los resultados esperados por lo que, a nuestro criterio, existe una incertidumbre material sobre la continuidad de las operaciones de SCORPIONS FILMS S.A. pese a que sus indicadores financieros muestren al 31 de diciembre de 2019 niveles adecuados de liquidez y solvencia.

Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Responsabilidad del auditor

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los Estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realiza de conformidad con las Normas Internacionales de auditoría detecte siempre una distorsión significativa cuando ésta exista. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría, de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, entre otras cosas:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, originadas por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar distorsiones significativas originadas en fraudes es más elevado que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de que la Administración haya utilizado la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos acerca de si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones posteriores pueden ser causa de que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los Estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera razonable.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría; y, cuando fuere aplicable, sobre los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno de la Compañía identificada en el transcurso de nuestra auditoría.

Otros Asuntos

Como se indica en la Nota 1, Scorpions Films S.A. superó en el año 2018 el monto mínimo de activos establecido en la resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficinal No. 879 del 11 de noviembre de 2016, por lo que está obligada a presentar informe de Auditores Externos de sus estados financieros del período terminado el 31 de diciembre de 2019.

Responsabilidad de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

La administración de SCORPIONS FILMS S.A. es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, así como del control interno necesario para permitir la preparación de Estados financieros que estén libres de distorsiones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de SCORPIONS FILMS S.A. para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de SCORPIONS FILMS S.A. son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Proverbius Asesores Gerenciales Cía. Ltda.
Registro SC. RNAE. No. 826

Xavier Arias P.
Socio- Registro Profesional No. 22426

Proverbius
Asesores Gerenciales Cia. Ltda.
Av. Pío Jaramillo Alvarado N13-261 y Caridad
Telf. 6025 294 / 0999436814
Mail: xarias@proverbiusag.com

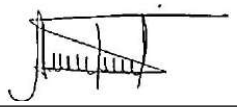
SCORPIONS FILMS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVO	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	305,712	455,906
Cuentas por cobrar comerciales	7	141,427	50,312
Cuentas por cobrar partes relacionadas	12	13,333	-
Otras cuentas por cobrar		3,537	347,519
Impuestos por recuperar	8	53,570	75,229
Inventarios		-	733
Total activos corrientes		517,579	929,699
Activos no corrientes			
Muebles y equipos	9	9,456	10,659
Activo Intangible	10	7,168	11,669
Gastos preoperacionales		-	42,472
Total activos no corrientes		16,624	64,800
TOTAL ACTIVO		534,203	994,499

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

David Aldo Sperber Vilhelm
Gerente General



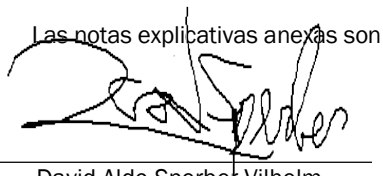
Adriana Cueva Montesdeoca
Contadora

SCORPIONS FILMS S.A.

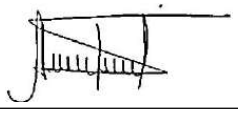
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
PASIVO			
Pasivos Corrientes			
Proveedores	11	258.151	394.673
Otras cuentas por pagar	11	105.085	83,048
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	12	62	119,532
Impuestos por pagar	13.1	92.959	173.400
Impuesto a la renta por pagar	13.1	25.130	73.459
Participación trabajadores	13.2	6.372	30.665
Provisiones laborales	14	6.169	3.965
Total pasivos corrientes		493.928	878.742
Pasivo no corriente			
Otras cuentas por pagar	11	6.470	-
Total pasivo no corriente		6.470	-
Total pasivo		500.398	878.742
PATRIMONIO			
Capital social	15	12.500	12.500
Reserva legal	16	10.326	295
Resultados acumulados		10.979	102.962
Total patrimonio		33.805	115.757
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		534.203	994.499

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



David Aldo Sperber Vilhelm
Gerente General



Adriana Cueva Montesdeoca
Contadora

SCORPIONS FILMS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Nota	2019	2018
Ingresos por ventas		2.698.217	3.232.124
Costo de ventas		(267.134)	(223.103)
Utilidad bruta		2.431.083	3.009.021
Gastos operacionales			
De Venta	18	(2.181.274)	(2.611.812)
De administración	18	(200.870)	(192.163)
Utilidad operacional		48.939	205.046
Gastos financieros y otros, neto			
Gastos financieros	19	(6.473)	(3.381)
Otros, neto	19	15	2.768
Total gastos financieros y otros		(6.458)	(613)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	13.2	42.481	204.433
Participación trabajadores	13.2	(6.372)	(30.665)
Impuesto a la renta corriente	13.2	(25.130)	(73.459)
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año		10.979	100.309

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

David Aldo Sperber Vilhelm
Gerente General

Adriana Cueva Montesdeoca
Contadora

SCORPIONS FILMS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Nota 15	Reservas (Nota 16)		
	Capital social	Legal	Resultados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12,500	-	2,948	15,448
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 28 de marzo de 2018:				
Apropiación de reserva	-	295	(295)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	100,309	100,309
Saldos al 31 de diciembre del 2018	12,500	295	102,962	115,757
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 20 de febrero 2019:				
Dividendos declarados	-	-	(92,931)	(92,931)
Apropiación de reserva	-	10,031	(10,031)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	10,979	10,979
Saldos al 31 de diciembre del 2019	12,500	10,326	10,979	33,805

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

David Aldo Sperber Vilhelm
Gerente General

Adriana Cueva Montesdeoca
Contadora

SCORPIONS FILMS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de (en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		2,607,102	3,240,175
Pagado a proveedores y empleados		(2,417,155)	(3,046,350)
Gastos Financieros	19	(6,473)	(3,381)
Otros ingresos	19	15	2,768
Participación trabajadores	13.2	(30,665)	(749)
Impuesto a la renta	13.2	(73,459)	(1,299)
Total flujo de efectivo procedente de actividades de operación		79,365	191,164
Flujo de efectivo de (en) actividades de inversión:			
Adquisición de muebles y equipos		(6,295)	(526)
Ventas de muebles y equipos		2,470	-
Adquisición de software		-	(13,250)
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(3,825)	(13,776)
Flujo de efectivo de (en) actividades de financiamiento:			
Aumento (Pago) Préstamo compañía relacionada	12	(119,470)	119,532
Anticipo de dividendos		(13,333)	
Pago de dividendos	17	(92,931)	-
Total flujo de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento		(225,734)	119,532
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Aumento (Disminución) neto del período		(150,194)	296,920
Saldo al inicio del año	6	455,906	158,986
Saldo al final del año	6	305,712	455,906

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

David Aldo Sperber Vinelli
Gerente General

Adriana Cueva Montesdeoca
Contadora

SCORPIONS FILMS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Nota	2019	2018
Conciliación de la Utilidad neta con los flujos de operación			
Utilidad neta del ejercicio		10,979	100,309
Ajustes que no significan flujo de efectivo:			
Depreciación de Muebles y equipos	18	2,371	1,894
Amortización intangible	18	4,502	1,951
Amortización Gastos preoperacionales	18	42,472	10,618
Pérdida en venta de Muebles y equipos	18	2,657	459
Total ajustes		52,002	14,922
Aumentos (Disminuciones) en cuentas de Capital de trabajo			
Cuentas por cobrar comerciales		(91,115)	8,051
Inventarios		733	(733)
Otras cuentas por cobrar		343,982	(320,825)
Impuestos por recuperar		21,659	(80,104)
Proveedores		(136,522)	110,934
Impuestos y Otras cuentas por pagar		(51,935)	254,470
Impuesto a la renta por pagar		(48,329)	72,160
Participación a trabajadores		(24,293)	29,916
Provisiones laborales		2,204	2,064
Total Aumento (Disminución) en cuentas de Capital de trabajo		16,384	75,933
Flujo de caja procedente de actividades de operación		79,365	191,164

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

David Aldo Sperber Vilhelm
Gerente General

Adriana Cueva Montesdeoca
Contadora

SCORPIONS FILMS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Scorpions Films S.A. es una Compañía anónima constituida en el Ecuador, según escritura pública No. 20171701011P03870 de agosto 2 de 2017, inscrita en el registro mercantil en agosto 10 de 2017, bajo el control de la Superintendencia de Compañías con expediente número 713919. Su domicilio legal es en la ciudad de Quito, Calle Amazonas N35-55 y Juan Pablo Sáenz Edificio Antisana Oficina No.9

El objeto de la Compañía incluye entre otros, 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.

Para cumplir con su objeto, la Compañía mantenía hasta el 31 de diciembre de 2019 un contrato de exclusividad para la distribución de películas de Twentieth Century Fox International Corporation en el territorio ecuatoriano. A inicios del año 2019, Twentieth Century Fox International Corporation fue adquirida por The Walt Disney Co., situación que dio por terminado el contrato de distribución de películas que mantenía la Compañía, teniendo como fecha máxima de operación de dicho contrato el 31 de diciembre de 2019.

La Administración de la Compañía, ha evaluado varias alternativas adicionales, sin embargo, los resultados obtenidos hasta la fecha no permiten avizorar la continuidad del negocio en al año 2020.

Scorpions Films S.A. superó en el año 2018 el monto mínimo de activos establecido en la resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2018-011, de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficinal No. 879 del 11 de noviembre de 2018, por lo que está obligada a presentar informe de Auditores Externos de sus estados financieros del período terminado el 31 de diciembre de 2019.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Preparación de estados financieros -

Los estados financieros de Scorpions Films S.A. al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico que generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

La gerencia aprobó los presentes estados financieros de la Compañía con fecha 14 de abril de 2020.

2.2 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 de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del
- período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos,
- los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales y del exterior de libre disponibilidad en un plazo menor a los 90 días.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantuvo solo activos financieros en la categoría de activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado como son: “cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar partes relacionadas y otras cuentas por cobrar” y pasivos financieros en la categoría de “obligaciones bancarias, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar”, considerando que dentro del modelo de negocio de la Compañía el objetivo es mantener los activos y pasivos financieros hasta obtener (pagar) los flujos de efectivo contractuales. Sus características se explican a continuación:

(a) Cuentas por cobrar comerciales, Cuentas por cobrar partes relacionadas 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.

(b) Obligaciones bancarias, Proveedores 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.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento y medición inicial

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

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 cuyos efectos derivados de la transacción son contabilizados en los resultados.

Medición posterior –

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los activos y pasivos financieros como se describe a continuación:

(a) Cuentas por cobrar

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 cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes, por la venta de servicios y productos, en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.

(ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas; Corresponde al anticipo de dividendos entregado en 2019 a uno de los accionistas y que se compensará al momento de la distribución de las utilidades.

(iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por otros deudores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado. No generan intereses.

(iv) 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 y que serán facturados en el 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 dentro de esta categoría:

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores 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 y son pagaderos hasta en 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa periódicamente la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo 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 mismas. 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 de 2019 y 2018, no fue requerido el registro de provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales ni el castigo de cuentas incobrables.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 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 Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.6 Muebles y equipos -

Los muebles y equipos 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 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.

La depreciación de las propiedades 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 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 y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades 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 y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Activos intangibles -

Los activos intangibles tienen una vida útil estimada de 3 años y se registran al costo menos su amortización acumulada.

2.8 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.

(i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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.

(ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido, en caso de existir, 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 a compensar y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados -

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) Décimos tercero y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea 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 y corresponde principalmente a los beneficios laborales de los trabajadores.

2.11 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se miden al valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los servicio y productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones 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 tiene la constancia de la venta de boletos por parte de las salas de cine y, en consecuencia, se genera el derecho de cobro por la exhibición de las películas según los respectivos contratos.

La Compañía al final de cada período evalúa el nivel de venta de boletos en cines, para provisionar el ingreso de acuerdo con lo establecido en esta política.

3. 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 basan 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:

Vida útil de muebles, equipos y activos intangibles.

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 evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

4.1 Factores de riesgos 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.

4.2 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 accionistas; los flujos de efectivo generados en sus actividades comerciales, las cuales cubren el ciclo operativo del negocio. Sin embargo, los procesos de ventas planificados y sus cobranzas, son considerados, suficientes para lograr el punto de equilibrio financiero.

5. 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:

	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	305,712	-	455,906	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	141,427	-	50,312	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13,333	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	3,537	-	347,519	-
Total activos financieros	464,009	-	853,737	-

Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	363,236	6,470	477,721	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	62	-	119,532	-
Total pasivos financieros	363,298	6,470	597,253	-

Valor razonable de instrumentos financieros -

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Efectivo en caja	200	184
Bancos nacionales	305,512	455,722
	305,712	455,906

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	Al 31 de diciembre			
	2019		2018	
Clientes	41,962	(1)	40,435	(1)
Cuentas por cobrar ingresos provisionados	99,465		9,877	
	141,427		50,312	

(1) La composición del saldo de Clientes por su antigüedad es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Por vencer	34,346	-
Vencidas		
De 1 a 30 días	3,358	35,723
De 31 a 60 días	2,126	4,712
De 61 a 90 días	1,874	-
De 91 a 180 días	-	-
De 181 a 360 días	239	
Más de 360 días	19	-
Total vencidas	7,616	40,435
Total	41,962	40,435

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a: US$53,570 de crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, US$51,800 correspondientes al año 2019 y US$1,770 de años anteriores, sin considerar el registro de la compensación de US$25,130 del impuesto a la renta causado en el año.
Por su parte, al 31 de diciembre de 2018, corresponde a: US$75,229 de crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, US$64,966 correspondientes al año 2018 y US$11,563 de años anteriores, sin considerar el registro de la compensación de US$73,459 del impuesto a la renta causado en el año.

9. MUEBLES Y EQUIPOS

Composición:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Costo	12,570	12,501
Depreciación acumulada	(3,114)	(1,842)
Total	9,456	10,659
Clasificación:		
Muebles y enseres	3,220	9,136
Equipos de cómputo	6,236	1,523
Total	9,456	10,659

10. ACTIVO INTANGIBLE

Composición:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al 1 de enero	13,642	13,642
Amortización	(6,474)	(1,973)
Total al 31 de diciembre	7,168	11,669

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Al 31 de diciembre, 2019		2018
Proveedores locales	258,151		394,673
Otras cuentas por pagar (Corriente):			
Obligaciones con el IESS	1,553		1,678
Anticipos de clientes	7,163		1,479
Contribución única y temporal	3,235		-
Provisión regalías películas	-		79,219
Otras provisiones por pagar	93,134	(1)	672
	105,085		83,048
Otras cuentas por pagar (No corriente):			
Contribución única y temporal	6,470		-

(1) Corresponde a costos y gastos del período, cuyas facturas fueron recibidas en el siguiente año según el detalle a continuación:

	2019
Provisión Distribución Películas	17,428
Provisión Descarga Películas	3,487
Provisión Vpf en Supercines	5,040
Provisión derechos Fox	67,179
	93,134

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a: i) las personas naturales que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa y ii) accionistas y personal clave de la gerencia o administración.

a) Saldos

Cuentas por cobrar (corriente)	Relación	Transacción	2019	2018
Manay Marlon	Accionista	Dividendo	13,333	-
			13,333	-
Cuentas por pagar (corriente)				
Scorpions Bolivia	Filial	Préstamo	-	115,923
Scorpions Bolivia	Filial	Intereses		2,318
Manay Marlon	Accionista	Préstamo	62	1,291
			62	119,532

b) Transacciones.

	Relación	Transacción	2019	2018
Anticipo dividendos Manay M.	Accionista	Dividendo	13,333	-
Préstamo (Pago) Scorpions Bolivia	Filial	Préstamo	(118,241)	118,241
Préstamo (Pago) Marlon M.	Accionista	Préstamo	(1,229)	1,291

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTO A LA RENTA

13.1 Composición:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	25,130	73,459
Retenciones de impuesto a la renta	59,220	116,243
Retenciones Impuesto al valor agregado	29,718	55,455
Impuesto al valor agregado	(18.00)	-
ISD por pagar	4,039	1,702
	92,959	173,400

13.2. Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente:

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados Al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019		2018	
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación trabajadores	42,481		204,433	
Menos - Participación a Trabajadores	(6,372)		(30,665)	
Utilidad antes de partidas conciliatorias	36,109		173,768	
Más: Gastos no deducibles	64,412	(1)	120,069	(1)
Utilidad (Pérdida) tributaria	100,520		293,837	
Tasa impositiva	25%		25%	
Impuesto a la renta causado (2)	25,130		73,459	
Impuesto a la renta mínimo (Anticipo calculado) (2)	-		4,581	
Tasa efectiva de impuestos	70%		42%	
Menos: Anticipo de impuesto a la renta			(4,581)	
Menos: Retenciones en la fuente del año	(51,800)		(64,966)	
Menos: Retenciones en la fuente de años anteriores	(1,770)		(10,264)	
Saldo a favor del contribuyente	(28,440)		(1,770)	

(1) Incluye principalmente gastos no sustentados con documentos válidos, retenciones en la fuente asumidas, castigo de ISD pagado en exceso y gasto publicidad que supera el máximo reglamentado, los cuales constituyen no deducibles para efectos tributarios.

(2) Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% para el 2019,y 2018 de las utilidades gravables, la cual se reduce en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del año 2010 y hasta el año 2018 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Si el anticipo calculado es menor que el impuesto a la renta causado, este último, debe ser declarado y pagado.

13.3 Situación fiscal -

De conformidad con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos correspondientes a los años de 2017 a 2019, son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias.

13.4 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, una vez analizadas las reformas mencionadas considera que las mismas no generan impacto significativo en sus estados financieros.

13.5 Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019 no supera el importe acumulado mencionado.

14. PROVISIONES

Composición y movimiento

Año 2019	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo al final
Pasivos corrientes				
Décimo tercer sueldo	450	5,198	5,231	417
Décimo cuarto sueldo	483	999	1,154	328
Vacaciones	3,032	2,599	208	5,424
	3,965	8,796	6,592	6,169
Año 2018				
Pasivos corrientes				
Décimo tercer sueldo	575	5,873	5,999	450
Décimo cuarto sueldo	369	1,306	1,192	483
Vacaciones	957	2,937	861	3,032
	1,901	10,116	8,052	3,965

15. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a US$12,500 y comprende 12,500 acciones ordinarias de valor nominal US$1.00 cada una.

16. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

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

17. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2019 y 2018, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades a accionistas de la Compañía, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas:

	2019	2018
Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior	92,931	-

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2019	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos de Venta	Total
Costo de ventas	267,134	-	-	267,134
Arriendo operativo	-	12,814	-	12,814
Contribución única y temporal	-	9,705	-	9,705
Depreciaciones y amortizaciones	-	49,346	-	49,346
Exhibiciones Fox	-	-	1,803,309	1,803,309
Gasto correo	-	3,552	-	3,552
Gastos de gestión	-	467	-	467
Gastos de viaje	-	3,166	-	3,166
Honorarios profesionales	-	30,515	-	30,515
Impuestos y contribuciones	-	1,748	-	1,748
Información cine	-	2,912	-	2,912
Mantenimiento y Operaciones	-	6,243	-	6,243
Otros menores	-	24,801	-	24,801
Pérdida en venta de activos fijos	-	2,657	-	2,657
Publicidad	-	5,990	270,498	276,488
Servicios públicos	-	2,015	-	2,015
Sueldos, salarios y beneficios sociales	-	44,939	40,288	85,227
Provisión derechos Fox	-	-	67,179	67,179
	267,134	200,870	2,181,274	2,649,278

2018

	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos de Venta	Total
Costo por servicios prestados	223,103			223,103
Arriendo operativo		18,736		18,736
Depreciaciones y amortizaciones		14,463		14,463
Exhibiciones Fox			2,363,079	2,363,079
Gastos de gestión		1,068		1,068
Gastos de viaje		13,412		13,412
Honorarios profesionales		24,815		24,815
Impuestos y contribuciones		283		283
Información cine		2,554		2,554
Mantenimiento y Operaciones		2,701		2,701
Otros menores		11,928		11,928
Pérdida en venta de activos fijos		459		459
Premiers películas		8,463		8,463
Publicidad		-	248,733	248,733
Servicios públicos		2,948		2,948
Sueldos, salarios y beneficios sociales		90,333	-	90,333
	223,103	192,163	2,611,812	3,027,078

19 [redacted]

Composición:

	2019	2018
[redacted]		
Gasto bancarios	2.587	1.951
Impuesto a la salida de divisas	3.885	1.430
	6.472	3.381
[redacted]		
Otros ingresos	(39)	(2.768)
Otros	24	-
	(15)	(2.768)
	6.457	613

20 [redacted]

Entre el 31 de diciembre del 2019 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.