



SUPERCINES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Supercines S.A.

Guayaquil, 24 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Supercines S.A. ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Supercines S.A. al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Supercines S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec



Supercines S.A.
Guayaquil, 24 de abril del 2019

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe Anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Supercines S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Supercines S.A.
Guayaquil, 24 de abril del 2019

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



Supercines S.A.
Guayaquil, 24 de abril del 2019

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

RIVERA WALTER HERNANDEZ COPERS

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Christian Enríquez P.', enclosed within a large, loopy circular flourish.

Christian Enríquez P.
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: G.13.252

SUPERCINES S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Nota	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	3,454,241	4,220,821
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	109,576	3,026,945
Otras cuentas por cobrar	7	1,780,578	920,535
Impuestos por recuperar	13	353,581	420,390
Inventarios	8	2,195,125	1,843,761
Otros activos corrientes		69,679	70,366
Total activos corrientes		7,962,780	10,502,818
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	9	16,902,052	15,018,256
Activos intangibles		75,787	215,263
Impuesto diferido	13	41,762	-
Total activos no corrientes		17,019,601	15,233,519
Total activos		24,982,381	25,736,337

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

8 
Ing. Gad Czarninski
Gerente General


CPA. Keyco Burgos
Contadora General

SUPERCINES S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo y patrimonio	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Préstamos con instituciones financieras	10	4,117,935	4,610,760
Cuentas por pagar a proveedores	11	2,095,835	2,066,403
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	4,757,169	3,268,700
Otras cuentas por pagar		355,643	294,338
Otros impuestos por pagar	13	440,166	408,557
Beneficios a empleados	12	838,462	768,461
Total pasivos corrientes		12,605,210	11,417,219
Pasivos no corrientes			
Préstamos con instituciones financieras	10	6,885,523	10,633,193
Beneficios a empleados	14	794,074	754,832
Total pasivos no corrientes		7,679,597	11,388,025
Total pasivos		20,284,807	22,805,244
Patrimonio			
Capital social	16	13,500	13,500
Reservas		2,914,129	1,571,372
Resultados acumulados		1,769,945	1,346,221
Total patrimonio		4,697,574	2,931,093
Total pasivo y patrimonio		24,982,381	25,736,337

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

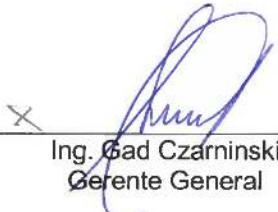
X 
Ing. Gad Czarninski
Gerente General


CPA. Keyco Burgos
Contadora General

SUPERCINES S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso segmento cines		47,436,179	46,869,971
Ingreso segmento bar		26,165,586	25,103,954
Costo de ventas	17	<u>(32,453,254)</u>	<u>(31,177,536)</u>
Utilidad bruta		41,148,511	40,796,389
Gastos de administración y operación	17	(42,675,823)	(41,042,533)
Otros ingresos	18	<u>4,723,800</u>	<u>3,490,446</u>
Utilidad operacional		3,196,488	3,244,302
Gastos financieros	17	<u>(1,093,231)</u>	<u>(1,374,688)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,103,257	1,869,614
Impuesto a la renta	13	<u>(557,133)</u>	<u>(526,857)</u>
Utilidad neta del año		1,546,124	1,342,757
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganancias actuariales	14	<u>220,357</u>	<u>234,013</u>
Resultado integral del año		<u>1,766,481</u>	<u>1,576,770</u>

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


Ing. Gad Czarninski
Gerente General


CPA. Keyco Burgos
Contadora General

SUPERCINES S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados		Total
		Facultativa	Legal	Por adopción de NIF	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2017	13,500	1,178,006	6,750	(1,072)	157,139	1,354,323
Resolución de la Junta de Accionistas del 12 de abril del 2017:						
Apropiación de reservas	-	386,616	-	-	(386,616)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,342,757	1,342,757
Otros resultados integrales	-	-	-	-	234,013	234,013
Saldos al 31 de diciembre del 2017	13,500	1,564,622	6,750	(1,072)	1,347,293	2,931,093
Resolución de la Junta de Accionistas del 10 de abril del 2018:						
Apropiación de reservas	-	1,342,757	-	-	(1,342,757)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,546,124	1,546,124
Otros resultados integrales	-	-	-	-	220,357	220,357
Saldos al 31 de diciembre del 2018	13,500	2,907,379	6,750	(1,072)	1,771,017	4,697,574

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

X 
Ing. Gad Czarninski
Gerente General

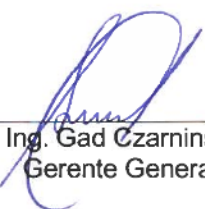

CPA. Keyco Burgos
Contadora General

SUPERCINES S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,103,257	1,869,614
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	9	2,677,209	2,720,923
Amortización de intangibles		154,764	293,931
Participación laboral	12	371,163	329,932
Provisión de interés sobre obligaciones financieras		30,786	36,075
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	258,177	202,831
		<u>5,595,356</u>	<u>5,453,306</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		2,917,369	(2,973,166)
Otras cuentas por cobrar		(860,043)	84,312
Impuestos por recuperar		66,809	17,985
Inventarios		(351,364)	(958,492)
Otros activos corrientes		687	976
Cuentas por pagar a proveedores		29,432	402,402
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		1,488,469	(649,002)
Otras cuentas por pagar		61,305	98,630
Otros impuestos por pagar		31,609	110,608
Beneficios a empleados		30,193	4,676
		<u>9,009,822</u>	<u>1,592,235</u>
Pago de intereses en obligaciones financieras	17	(969,420)	(1,172,967)
Pago de impuesto a la renta	13	(598,895)	(526,857)
Pago de participación laboral	12	(329,932)	(170,700)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>7,111,575</u>	<u>(278,289)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos	9	(4,561,005)	(764,396)
Adiciones de intangibles		(15,288)	(102,748)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(4,576,293)</u>	<u>(867,144)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
(Disminución) aumento neto de obligaciones bancarias		(3,301,862)	3,026,795
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(3,301,862)</u>	<u>3,026,795</u>
(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo		(766,580)	1,881,362
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		4,220,821	2,339,459
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>3,454,241</u>	<u>4,220,821</u>

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

X 
Ing. Gad Czarninski
Gerente General


CPA. Keyco Burgos
Contadora General

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Supercines S.A. (en adelante la "Compañía"), es una sociedad de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en la ciudad de Guayaquil, constituida el 22 de julio de 1999.

La Compañía forma parte de las empresas del Grupo Económico El Rosado (el "Grupo") el cual se dedica principalmente a la venta de productos al detalle. Sus accionistas son Inmobiliaria Lavie S.A. e Inmobiliaria Motke S.A. Cada una de las empresas que conforman el referido Grupo tiene a su cargo una actividad que contribuye al objeto del Grupo. En consecuencia, la actividad actual de la Compañía y sus resultados están conformados fundamentalmente por las transacciones relacionadas a los acuerdos existentes con Corporación El Rosado S.A., así como Administradora del Pacífico S.A. Adepasa y Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepasa, compañías relacionadas y miembros del mencionado Grupo. Ver Notas 16 y 20.

La Compañía inició sus operaciones en noviembre del 2011, las cuales corresponden fundamentalmente a la administración y construcción de cines, teatros, espectáculos y distribución de películas y videos, para lo cual podrá efectuar todo tipo de publicidad relacionada; en adición a la comercialización de alimentos y bebidas en los bares donde se reproducen las cinematografías. La Compañía cuenta con 6 complejos de cines con equipos propios y 16 complejos de cines con equipos arrendados a su compañía relacionada Corporación El Rosado S.A.

Los cines operan principalmente en centros comerciales que son propiedad de inmobiliarias relacionadas (Inmobiliaria Lavie S.A., Inmobiliaria Motke S.A. e Inmobiliaria Meridional S.A. Inmerisa).

1.2 Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

1.3 Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$4,643,000, originados principalmente por la compra de equipos e instalaciones para el equipamiento de los diferentes complejos de cines, aumentando de esta forma su endeudamiento con instituciones financieras. Pese a lo indicado, al cierre del ejercicio 2018 la Compañía ha cumplido con sus obligaciones con terceros y su generación de flujos futuros operativos le permitirá pagar sus obligaciones contraídas.

1.4 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de fecha 1 de marzo del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) 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 han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros;
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la Nota 2.19. Las otras modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definido.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

En relación a la NIIF 16, la Administración, con base en una evaluación preliminar, informa lo siguiente:

- La Compañía arrienda instalaciones y equipos bajo arrendamientos operativos no cancelables que vencen dentro de un período promedio de 1 a 3 años. Los contratos de arrendamiento tienen diferentes términos, cláusulas de incremento y derechos de renovación. En la renovación, los términos de los arrendamientos son renegociados.
- Al 1 de enero del 2019, la Compañía mantiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables, para estos compromisos de arrendamiento, la Compañía estima reconocer inicialmente activos por derecho de uso por US\$21,992,628 inicialmente a esa fecha y pasivo por arrendamiento por US\$19,810,752 siendo la diferencia .
- El capital de trabajo disminuirá en aproximadamente US\$17,857,000 debido a la presentación de una porción del pasivo por arrendamiento como un pasivo corriente.
- Los principales criterios que aplicará la Compañía en el proceso de adopción de esta nueva norma serán los siguientes: a) aplicar una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares, b) para la determinación de las tasas de descuento se utilizará una tasa incremental de préstamos única, la cual se definirá mediante cotizaciones de tasas con bancos locales por los montos totales de pagos de renta.
- Se espera que el flujo operativo utilizado para medir los resultados, incremente aproximadamente US\$17,857,000 lo anterior debido a que los pagos del arrendamiento operativo se incluyeron en el flujo operativo, pero la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses del pasivo por arrendamiento se excluyen de esta medición.

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impactos significativos en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones

2.3 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. Durante el 2018 y 2017 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo y depósitos en bancos.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

Como se describe en la Nota 2.19 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

2.5.2.1 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.5.2.2 Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de patrimonio a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de patrimonio medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", y las "Otras cuentas por cobrar" en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.7).

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Representan los montos adeudados por entidades relacionadas, por publicidad transmitida en los cines de la Compañía y fondos entregados. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Otras cuentas por cobrar

Estas cuentas corresponden principalmente a servicios de publicidad y alquiler de salas en los cines. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan hasta en 180 días.

2.5.2.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.6 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Préstamos con instituciones financieras", "Cuentas por pagar a proveedores", "Cuentas por pagar a compañías relacionadas", y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Préstamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponden principalmente a: a) cuentas denominadas comerciales pues son obligaciones de pago por compras de bienes y servicios; y, b) cuentas por financiamiento recibido. Se registran como sigue:

- a) Comerciales: Corresponden a saldos originados por servicios recibidos o productos adquiridos pendientes de pago. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.
- b) Financiamiento con relacionadas: Por préstamos recibidos de Corporación El Rosado S.A. Estas cuentas se registran a su valor nominal, el cual no difiere significativamente de su costo amortizado pues no devengan intereses, y se liquidan en el corto plazo.

2.7 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios incluye el costo de adquisición de las mercaderías, los costos de importación y los impuestos no recuperables. Los productos para la reventa son valorados utilizando el método promedio ponderado, el cual es utilizado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.9 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo, 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 resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no 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 será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles 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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de seguridad	10

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en resultados en el período en que se incurren en el estado de resultados.

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.

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. Al 31 de diciembre del 2018 y 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.

2.10 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Corresponden principalmente a los costos de adquisición de licencias de software. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.11 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

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.

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017 la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.12 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, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2017: 25%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta” 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.

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.

Durante el año 2018 y 2017, la Compañía registró como Impuesto a la renta causado el valor determinado del cálculo del 25% sobre la utilidad gravable, debido a que fue mayor al valor determinado como anticipo mínimo.

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.

2.13 Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.14 Beneficios a empleados

Beneficios corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados 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 y se presenta como parte de los gastos administrativos y de operación.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios no corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.25% (2017: 4.02%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se registran en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2018 y 2017 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.15 Reservas

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.

Facultativa

Esta reserva fue apropiada de las utilidades de años anteriores y es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

2.16 Resultados acumulados - ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden al valor razonable de la prestación de servicios realizado en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por servicios prestados se basan en el precio especificado en las facturas de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con el plazo aproximado de crédito de 30 días a compañías relacionadas y al contado a clientes, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Ingresos ordinarios por venta de servicios – Segmento cines:

Los ingresos de este segmento, que en su mayoría son al contado, se reconocen al momento de la venta de boletos de entrada para las exhibiciones. Los costos son aquellos relacionados con la contratación de películas, los cuales son reconocidos en resultados de acuerdo al porcentaje de recaudación establecido con cada distribuidora.

Ingresos ordinarios por venta de servicios - Segmento bar:

Los ingresos de este segmento, que corresponde a alimentos y bebidas que se comercializan en los diferentes bares de los complejos de cine, se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos, el cliente ha aceptado los productos y se ha recibido el pago del cliente. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por el costo de los productos adquiridos y vendidos.

2.18 Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado de resultados sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento.

2.19 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente las categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.5 a los estados financieros.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay efectos significativos por la aplicación de NIIF 9.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir del ejercicio económico iniciado el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente y la prestación del servicio de exhibición de película.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo es transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes y la prestación del servicio.

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 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.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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:

- Propiedades y equipos y activos intangibles: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.
- Provisiones por beneficios a los empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos. La gerencia General de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

a) Riesgo de mercado

En el transcurso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgos. Estas políticas cubren el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador.

Riesgo por tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros. La Compañía, para minimizar el riesgo de

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

tasa de interés, ha contratado un portafolio de endeudamiento solamente a tasas de interés fijas donde se encuentra el financiamiento mediante instituciones financieras locales, cuyas tasas son similares a las del mercado.

Riesgo de precio:

La Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de precios de sus servicios puesto que sus precios de venta son comparables con los del mercado.

b) Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo relacionado con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la sociedad.

El riesgo de crédito se gestiona a nivel del giro normal del negocio. La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito; sin embargo, no existe un riesgo de crédito directo, debido a que no mantienen cuentas por cobrar significativas con clientes, ya que las ventas realizadas son facturadas y cobradas al momento de la transacción.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

El flujo de fondos generados por la Compañía se origina por la venta de tickets, alimentos y bebidas para consumo de los clientes.

En el caso de existir un déficit de caja, la Compañía cuenta con variadas alternativas de financiamiento tanto de corto como largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponible con bancos garantizadas por los accionistas de sus controladoras y préstamos directos otorgados por su compañía relacionada Corporación El Rosado S.A.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años
<u>2018</u>		
Préstamos con instituciones financieras	4,458,105	7,623,003
Cuentas por pagar a proveedores	2,095,835	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,757,169	-
<u>2017</u>		
Préstamos con instituciones financieras	5,292,012	12,024,558
Cuentas por pagar a proveedores	2,066,403	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,268,700	-

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima. La Compañía ha iniciado sus operaciones en noviembre del 2011 y actualmente posee un alto grado de utilización de capital de terceros (bancos y compañías relacionadas).

En la medida que empiece a generar los flujos por la maduración de sus operaciones se espera que esta dependencia de capital de terceros y relacionadas disminuya.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos con instituciones financieras	11,003,458	15,243,953
Cuentas por pagar a proveedores	2,095,835	2,066,403
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,757,169	3,268,700
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(3,454,241)	(4,220,821)
Deuda neta	14,402,221	16,358,235
Total patrimonio	4,697,574	2,931,093
Capital total	19,099,795	19,289,328
Ratio de apalancamiento	75%	85%

El apalancamiento se debe fundamentalmente a deudas contraídas con instituciones financieras para capital de trabajo.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,454,241	-	4,220,821	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	109,576	-	3,026,945	-
Otras cuentas por cobrar	1,780,578	-	920,535	-
Total activos financieros	5,344,395	-	8,168,301	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos con instituciones financieras	4,117,935	6,885,523	4,610,760	10,633,193
Cuentas por pagar a proveedores	2,095,835	-	2,066,403	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,757,169	-	3,268,700	-
Otras cuentas por pagar	355,643	-	294,338	-
Total pasivos financieros	11,326,582	6,885,523	10,240,201	10,633,193

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y debido a que los préstamos con instituciones financieras devengan intereses utilizando tasas de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2018	2017
Caja	243,400	236,950
Medios de pago de alta liquidez (1)	552,721	323,062
Banco Bolivariano C.A.	1,459,857	2,171,443
Banco Guayaquil S.A.	113,325	142,483
Banco Pichincha C.A.	344,389	394,854
Banco del Pacífico S.A.	430,941	419,526
Banco Internacional S.A.	309,608	532,503
	3,454,241	4,220,821

(1) Corresponde a vouchers de tarjetas de crédito que serán efectivos hasta en 3 días.

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar por servicios de publicidad (1)	482,655	497,879
Reclamos a compañía aseguradora	-	116,059
Anticipos a proveedores	1,206,411 (2)	234,728
Otros	91,512	71,869
	<u>1,780,578</u>	<u>920,535</u>

(2) Incluye principalmente valores por cobrar por servicios de publicidad prestados en los cines.

(3) Incluye principalmente anticipos a proveedor IMAC Corporation por la compra de pantalla IMAX para sala de cine ubicada en el centro comercial Rio Centro Sur.

8. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercaderías (1)	828,246	966,181
Importaciones en tránsito	558,558	269,766
Otros (2)	808,321	607,814
	<u>2,195,125</u>	<u>1,843,761</u>

(1) Incluye principalmente compras de productos alimenticios para la reventa.

(2) Incluye principalmente materiales a ser consumidos en la prestación de servicios tales como: filtros para pantallas silver 3D, postes cromados, lentes polarizados, entre otros.

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de seguridad	Total
Al 1 de enero del 2017					
Costo	22,736,013	250,307	3,828,444		26,840,822
Depreciación acumulada	(6,387,059)	(75,751)	(3,387,206)	26,058	(9,866,039)
Saldo al 1 de enero del 2017	16,338,954	174,556	441,238	20,035	16,974,783
Movimientos 2017					
Adiciones (1)	565,633	43,432	154,900	431	764,396
Depreciación	(2,290,184)	(25,996)	(402,123)	(2,620)	(2,720,923)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	14,614,403	191,992	194,015	17,846	15,018,256
Al 31 de diciembre del 2017					
Costo	23,301,646	293,739	3,983,344	26,489	27,605,218
Depreciación acumulada	(8,687,243)	(101,747)	(3,789,329)	(8,643)	(12,586,962)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	14,614,403	191,992	194,015	17,846	15,018,256
Movimientos 2018					
Adiciones (2)	4,376,511	23,792	155,023	5,679	4,561,005
Depreciación	(2,519,982)	(30,459)	(123,857)	(2,901)	(2,677,209)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	16,470,922	185,325	225,181	20,624	16,902,052
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	27,678,157	317,531	4,138,367	32,168	32,166,223
Depreciación acumulada	(11,207,235)	(132,206)	(3,913,186)	(11,544)	(15,264,171)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	16,470,922	185,325	225,181	20,624	16,902,052

(1) Incluía principalmente adquisiciones de pantallas LED, sistemas 3D, y otros equipos por US\$316,951 para las distintas salas de cine, así como también butacas, por US\$169,939.

(2) Incluye principalmente adecuaciones por US\$1,886,598 para las distintas salas de cine, así como también muebles, sistemas de audio y proyección por US\$2,081,214.

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

<u>Banco</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Interés anual %</u>	
			<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional S.A. (1)	6,550,761	7,791,838	8.19	7.75
Banco Bolivariano C.A. (2)	2,547,390	4,993,746	7.04	7.97 / 7.28
Banco Guayaquil S.A. (3)	1,905,307	2,458,369	8.05	7.2
	<u>11,003,458</u>	<u>15,243,953</u>		
Menos - Porción corriente	<u>(4,117,935)</u>	<u>(4,610,760)</u>		
	<u>6,885,523</u>	<u>10,633,193</u>		

- (1) Corresponde principalmente a préstamo para capital de trabajo, con plazo de 1,080 días con vencimiento final en el año 2022.
- (2) Corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo, con plazos originales de 1,080 días con vencimiento final en el año 2020.
- (3) Corresponde a un préstamo para capital de trabajo, con plazo de 1,465 días con vencimiento final en el año 2021.

Los vencimientos anuales de las obligaciones de largo plazo son:

<u>Años</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2019	-	3,758,267
2020	2,926,506	2,929,811
2021	2,392,428	2,388,389
2022	1,566,589	1,556,726
	<u>6,885,523</u>	<u>10,633,193</u>

Las garantías entregadas para estas obligaciones corresponden a bienes inmuebles de una compañía relacionada.

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (1)	234,778	230,970
Figureti S.A. (2)	64,100	67,489
Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A. Inalecsa (3)	46,595	40,156
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca (3)	36,193	28,227
IMAX Corporation	-	60,870
Otros	1,714,169	1,638,691
	<u>2,095,835</u>	<u>2,066,403</u>

- (1) Saldos por pagar a proveedor de bebidas.
- (2) Corresponde a saldos por pagar en la adquisición de materiales para los cines.
- (3) Corresponde a saldos por la adquisición de alimentos para el segmento del bar.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS - CORRIENTE

Movimiento:

	Beneficios sociales (1)		Participación laboral (2)		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldos al inicio	438,529	433,853	329,932	170,700	768,461	604,553
Incrementos	8,333,340	8,060,475	371,163	329,932	8,704,503	8,390,407
Utilizaciones	(8,304,570)	(8,055,799)	(329,932)	(170,700)	(8,634,502)	(8,226,499)
Saldo al final	<u>467,299</u>	<u>438,529</u>	<u>371,163</u>	<u>329,932</u>	<u>838,462</u>	<u>768,461</u>

- (1) Corresponden a décimos terceros, cuarto, vacaciones y aportes patronales.
- (2) Ver Nota 14.

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**13. IMPUESTOS****a) Gasto de impuesto a la renta corriente y diferido**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	598,895	526,857
Impuesto a la renta diferido	(41,762)	-
	<u>557,133</u>	<u>526,857</u>

b) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta

A continuación, se detalla la determinación de la provisión del impuesto a la renta del año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	2,474,420	2,199,546
Menos - 15% de participación laboral	(371,163)	(329,932)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	<u>2,103,257</u>	<u>1,869,614</u>
Mas - Gastos no deducibles	<u>292,324</u>	<u>237,812</u>
Base gravable	2,395,581	2,107,426
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta	<u>598,895</u>	<u>526,857</u>
Anticipo mínimo	(544,791)	(493,790)
Gasto de impuesto a la renta causado (1)	<u>598,895</u>	<u>526,857</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	2,103,257	1,869,614
Tasa vigente	25%	25%
	<u>525,814</u>	<u>467,404</u>
Efecto fiscal de los gastos no deducibles que no se reversarán en el futuro	73,081	59,453
Gasto de impuesto a la renta	<u>598,895</u>	<u>526,857</u>
Tasa efectiva	<u>28%</u>	<u>28%</u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

c) Impuestos por recuperar y por pagar

Los impuestos por recuperar y por pagar incluyen lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos por recuperar		
Impuesto a la renta (1)	<u>353,851</u>	<u>420,390</u>
Otros impuestos por pagar		
Impuesto al valor agregado (IVA)	262,427	144,219
Retenciones en la fuente por pagar	<u>177,739</u>	<u>264,338</u>
	<u>440,166</u>	<u>408,557</u>

(1) Ver conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta.

d) Legislación sobre Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía considerando que las transacciones efectuadas en el año 2018 son similares a las efectuadas en el año 2017, y que el informe de precios de transferencia efectuado para el año 2017 no arrojó efectos sobre la provisión de impuesto a la renta del mencionado año, no se esperan impactos significativos sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2018.

e) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía está siendo fiscalizada por las autoridades tributarias por impuesto a la renta del año 2015, sin que existan glosas pendientes de pago. Los años 2016 al 2018 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

f) Otros asuntos – reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018, se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la Renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la Renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al Impuesto al Valor Agregado, se establece el uso del crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de Impuesto al Valor Agregado hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando la Administración Tributaria detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que, de las mencionadas reformas, los principales cambios que le han sido aplicables es la no deducibilidad de las provisiones de jubilación y desahucio.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS - NO CORRIENTE

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Vida laboral promedio remanente	7.6	7.7
Tasa de incremento salarial	3%	2%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	23.90%	33.99%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

A continuación, se detalla el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio en el pasivo:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	492,086	577,336	262,746	208,678	754,832	786,014
Costo por servicios corrientes	147,285	206,563	80,714	66,948	227,999	273,511
Costos por intereses	19,764	23,902	10,414	8,639	30,179	32,541
Pérdidas y ganancias actuariales	3,114	(210,563)	(128,122)	(20,886)	(125,008)	(231,449)
Efectos por el traspaso de personal	1,095	(1,931)	326	(633)	1,421	(2,564)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(95,348)	(103,221)	-	-	(95,349)	(103,221)
Al 31 de diciembre	<u>567,996</u>	<u>492,086</u>	<u>226,078</u>	<u>262,746</u>	<u>794,074</u>	<u>754,832</u>

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación, se detalla la composición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio registradas en el gasto:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios corrientes	147,285	206,563	80,714	66,948	227,999	273,511
Costos por intereses	19,764	23,902	10,414	8,639	30,179	32,541
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	-	(103,221)	-	-	-	(103,221)
	<u>167,049</u>	<u>127,244</u>	<u>91,128</u>	<u>75,587</u>	<u>258,178</u>	<u>202,831</u>

- (1) La Compañía registró en el 2017 el efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas en el resultado del ejercicio considerando que no fue significativo para los estados financieros tomados en su conjunto.

A continuación, se detalla la composición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio registradas en otros resultados integrales:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Pérdidas y ganancias actuariales	3,114	(210,563)	(128,122)	(20,886)	(125,008)	(231,449)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(95,348)	-	-	-	(95,349)	-
	<u>(92,234)</u>	<u>(210,563)</u>	<u>(128,122)</u>	<u>(20,886)</u>	<u>(220,357)</u>	<u>(231,449)</u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	2018	2017
<u>Ingresos</u>		
Entretención del Pacífico S.A. Entrepasa(1)	368,673	256,545
Corporación El Rosado S.A. (2)	193,269	6,353
Comdere S.A.	124,475	103,385
Entertainment Discovery Discoverman S.A.	81,300	-
	<u>767,717</u>	<u>366,283</u>
<u>Gastos</u>		
Corporación El Rosado S.A. (3)	17,701,926	17,797,235
Administradora del Pacífico S.A. Adepasa (4)	4,827,568	4,768,453
Inseg S.A. (5)	300,000	254,885
Entretención del Pacífico S.A. Entrepasa (6)	7,448,488	4,775,508
Entertainment Discovery Discoverman S.A.	377,089	-
	<u>30,655,071</u>	<u>27,596,081</u>
<u>Compras de activos fijos</u>		
Corporación El Rosado S.A.	149,073	-
<u>Compras de inventarios</u>		
Corporación El Rosado S.A.	641,463	702,009
Panadería del Pacífico S.A. Panpacsa	168,127	160,987
	<u>809,590</u>	<u>862,996</u>
<u>Fondos entregados</u>		
Inmobiliaria Lavie S.A.	800,000	-
Corporación El Rosado S.A. (7)	200,076	5,800,000

- (1) Corresponde principalmente a valores por recuperar VPF (Virtual print fee) proporcionado por sus distribuidoras de películas.
- (2) Corresponde principalmente a ingresos por publicidad.
- (3) Incluye principalmente arriendos de activos fijos por US\$13,680,000 (2017: US\$13,680,000), y servicios administrativos y de asesoría por US\$3,371,296 (2017: US\$2,629,356).
- (4) Corresponde a gastos por arrendamiento de locales comerciales por US\$3,698,743 (2017: US\$3,371,259) y pagos de servicios administrativos por US\$1,440,157 (2017: US\$1,397,194).
- (5) Corresponde a gastos por seguridad en los locales.
- (6) Corresponde a la participación de películas por US\$7,426,044 (2017: US\$4,754,889). Ver Nota 19.
- (7) Fondos entregados a sus compañías relacionadas que se recuperan al corto plazo (entre 1 y 3 meses).

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Corporación El Rosado S.A. (1)	5,335	3,003,110
Comdere S.A.	9,903	11,271
Entretenimiento del Pacifico S.A. Entrepasa	59,875	3,546
Otros menores	34,462	9,018
	<u>109,576</u>	<u>3,026,945</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Corporación El Rosado S.A. (2)	3,867,612	3,069,578
Administradora del Pacifico S.A. Adepassa (3)	866,911	122,469
Inseg S.A.	-	25,400
Entretenimiento del Pacifico S.A. Entrepasa	1,697	36,142
Panadería del Pacifico S.A. Panpaca	20,101	15,111
Otros menores	847	-
	<u>4,757,169</u>	<u>3,268,700</u>

- (1) Comprende al saldo pendiente de cobro de los fondos entregados en el 2018 y que se liquidan en el corto plazo.
- (2) Corresponde al saldo pendiente de pago por servicios administrativos. Ver Nota 20.
- (3) Corresponde a saldos pendientes de pago por el alquiler de locales comerciales que se liquidan hasta en 90 días.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está representado por 13,500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los accionistas de Supercines S.A. son:

	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Inmobiliaria Lavie S.A.	66%	8,910
Inmobiliaria Motke S.A.	34%	4,590
	<u>100%</u>	<u>13,500</u>

SUPERCINES S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
 (Expresado en dólares estadounidenses)
17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**a) Costos y gastos**

<u>2018</u>	Costo de ventas	Gastos de administración y operación	Total
Participación películas e impuestos	26,590,906	-	26,590,906
Consumo de mercaderías para el cine	5,862,348	-	5,862,348
Servicios administrativos y arriendos	-	17,565,381	17,565,381
Sueldos y beneficios sociales	-	6,972,960	6,972,960
Participación laboral	-	371,163	371,163
Arriendos y mantenimientos en centros comerciales	-	3,471,192	3,471,192
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	-	2,599,657	2,599,657
Publicidad y propaganda	-	432,054	432,054
Servicios básicos	-	2,010,207	2,010,207
Seguros	-	84,435	84,435
Depreciación y amortización	-	2,831,973	2,831,973
Gastos de viajes	-	83,017	83,017
Comisiones	-	398,969	398,969
Honorarios	-	1,094,975	1,094,975
Suministros	-	342,170	342,170
Bonificaciones	-	511,192	511,192
Impuestos y contribuciones	-	2,717,689	2,717,689
Otros gastos de administración	-	1,188,789	1,188,789
	<u>32,453,254</u>	<u>42,675,823</u>	<u>75,129,077</u>
<u>2017</u>	Costo de ventas	Gastos de administración y operación	Total
Participación películas e impuestos	26,318,151	-	26,318,151
Consumo de mercaderías para el cine	4,859,385	-	4,859,385
Servicios administrativos y arriendos	-	17,665,483	17,665,483
Sueldos y beneficios sociales	-	6,791,756	6,791,756
Participación laboral	-	329,932	329,932
Arriendos y mantenimientos en centros comerciales	-	3,451,242	3,451,242
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	-	1,893,278	1,893,278
Publicidad y propaganda	-	514,158	514,158
Servicios básicos	-	1,964,105	1,964,105
Seguros	-	85,073	85,073
Depreciación y amortización	-	3,014,854	3,014,854
Gastos de viajes	-	13,247	13,247
Comisiones	-	327,785	327,785
Honorarios	-	882,805	882,805
Suministros	-	386,369	386,369
Bonificaciones	-	348,663	348,663
Impuestos y contribuciones	-	76,910	76,910
Otros gastos de administración	-	3,296,873	3,296,873
	<u>31,177,536</u>	<u>41,042,533</u>	<u>72,220,069</u>

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**b) Gastos financieros**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses por deudas con instituciones financieras	969,420	1,172,967
Otros	123,811	201,721
	<u>1,093,231</u>	<u>1,374,688</u>

18. OTROS INGRESOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por VPF (1)	1,561,350	1,601,160
Publicidad (2)	1,701,138	1,371,461
Alquiler de pantallas de cine	331,542	115,717
Recuperación de gastos	130,992	113,508
Otros	998,778	288,600
	<u>4,723,800</u>	<u>3,490,446</u>

- (1) Corresponde principalmente a ingresos por VPF (Virtual print fee) facturado a sus distribuidoras de películas.
- (2) Incluye principalmente a ingresos por publicidad transmitida en los cines el cual es proporcionado a clientes externos.

19. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE LOCALES**i) Arrendamientos de centros comerciales**

En los años 2015 al 2018 se renovaron los contratos de arrendamiento con Administradora del Pacífico S.A. Adepasa en los siguientes centros comerciales:

<u>Inmobiliaria</u>	<u>Centro comercial</u>	<u>Ubicación</u>
Administradora del Pacífico S.A. Adepasa	El Batán	Quito
	El Paseo Shopping	Durán
	El Paseo Shopping	Libertad
	El Paseo Shopping	Machala
	El Paseo Shopping	Manta
	El Paseo Shopping	Milagro
	El Paseo Shopping	Portoviejo
	El Paseo Shopping	Quevedo
	El Paseo Shopping	Santo Domingo

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Entre Ríos	Guayaquil
Ceibos	Guayaquil
Riocentro Norte	Guayaquil
Riocentro Sur	Guayaquil
El Paseo Shopping	Riobamba
El Paseo Shopping	Babahoyo
El Paseo Shopping	Daule
El Paseo Shopping	Playas
El Paseo Shopping	Samborondón
El Paseo Shopping	El Dorado
El Paseo Shopping	Bahía de Caraquez

Dichos contratos tienen como objeto el arrendamiento del local comercial propiedad de compañías inmobiliarias (principalmente Inmobiliaria Lavie S.A., Inmobiliaria Motke S.A. e Inmobiliaria Meridional S.A. Inmerisa) que son administrados por Administradora del Pacífico S.A. Adepasa, en los cuales funcionan los cines pertenecientes a Supercines S.A. Por su parte, Supercines S.A. conviene cancelar un canon mensual fijo establecido contractualmente. Así mismo, Supercines S.A. asume los gastos por concepto de servicios básicos, limpieza y mantenimiento de los diferentes locales. Los plazos de vigencia de los contratos fueron establecidos por un período de 3 años. Durante el año 2018 se cancelaron US\$3,471,192 (2017: US\$3,371,259) por este concepto, los cuales se encuentran registrados como gastos de administración y de operación.

Los pagos mínimos totales futuros para estos arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Menos de 1 año	3,277,368	3,371,277
Entre 1 y 5 años	1,753,002	4,349,070
	<u>5,030,370</u>	<u>7,720,347</u>

ii) Arrendamientos de bienes muebles

La Compañía mantiene con Corporación El Rosado S.A. un contrato con Supercines S.A. mediante el cual da en arrendamiento bienes muebles de su propiedad que forman parte de sus activos fijos, a fin de que sean utilizados en los cines: 9 de Octubre, San Marino, Riocentro Sur, Los Ceibos y Riocentro Norte de la ciudad de Guayaquil; San Luis, Quicentro Sur y Cines 6 de Diciembre de la ciudad de Quito; Riocentro Entre Ríos en el Cantón Samborondón; El Paseo Shopping en los cantones: Durán, Libertad, Machala, Manta, Milagro, Portoviejo, Quevedo, Santo Domingo, Riobamba, Babahoyo, Daule, Playas y Samborondón.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

El plazo de vigencia del contrato es de un año que se renova anualmente. Durante el 2018, se registraron en gastos US\$13,680,000 por este concepto (2017: US\$13,680,000).

iii) Prestación de servicios administrativos

La Compañía mantiene con Corporación El Rosado S.A. contratos por: i) servicios de asesoría de personal; ii) servicios de logística; y, iii) servicios de mantenimiento, con el objeto de optimizar la coordinación, control y eficacia del negocio en los cines: 9 de Octubre, San Marino, Riocentro Sur, Los Ceibos y Riocentro Norte de la ciudad de Guayaquil; San Luis, Quicentro Sur y Cines 6 de Diciembre de la ciudad de Quito; Riocentro Entre Ríos en el Cantón Samborondón; El Paseo Shopping en los cantones: Durán, Libertad, Machala, Manta, Milagro, Portoviejo, Quevedo, Santo Domingo, Riobamba, Babahoyo, Daule, Playas y Samborondón.

El plazo de vigencia de los mencionados contratos los cuales se renovarán automáticamente por un año más, hasta que alguna de las dos partes de por terminado los contratos.

Durante el año 2018, se registraron en gastos por los mencionados contratos US\$3,371,296 (2017: US\$2,629,356).

iv) Contrato de exhibición de películas cinematográficas con Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepasa

La Compañía mantiene suscritos contratos de exhibición de películas en los cuales Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepasa se compromete a proporcionar a Supercines S.A. películas, así como sus accesorios y sus anuncios de publicidad y promoción. Por su parte la Compañía pagará al distribuidor por la exhibición de cada película de acuerdo al porcentaje del valor neto que se obtenga de la venta de todas y cada una de las entradas que permitan asistir a su exhibición; los porcentajes oscilan entre el 40% al 60%. Durante el 2018 la Compañía registró en gastos US\$7,426,044 (2017: US\$4,754,889) por este concepto.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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 dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.