

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") e, 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 8 complejos de cines con equipos propios y 16 complejos de cines con equipos arrendados a su compañía relacionada Corporación E. 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

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

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

Implicaciones del Covid-19 en el negocio de la Compañía

Tal como se describe en la Nota 21 a los estados financieros adjuntos, a continuación, destacamos las circunstancias a las que nos enfrentamos considerando las medidas y planes emitidos por el Gobierno Central y revelamos las consecuencias de la situación actual, tanto operativamente como financieramente.

A partir de mediados de marzo del 2020, las operaciones de la Compañía y el sector de entretenimiento al cual pertenecemos (cines) han sido afectados de manera significativa por la declaratoria de pandemia (COVID-19). La realidad de nuestro país es similar a la del resto del mundo, en donde desde el 14 de Marzo, las salas de cines de la Compañía han permanecido cerradas al público, hecho que se ha suscitado hasta la presente fecha.

Nos encontramos a la espera de nuevas fechas para la proyección de las películas a nivel mundial, debido a que esta industria se rige por cronogramas. Por lo cual esto afecta tanto a los ingresos, como a los costos. Muchas películas han tenido que aplazar su estreno para varios meses; incluso otras han tenido que reprogramar. Una vez que podamos contar con estos datos podremos diseñar un plan de reactivación el cual deberá estar acorde a las medidas de retorno que serán determinadas por las autoridades gubernamentales. A la fecha nuestro país se encuentra en etapa de distanciamiento sin tener hasta el momento una fecha de reactivación del sector.

La Administración de la Compañía se encuentra monitoreando de cerca esta situación y tomando las planes de acción y medidas necesarias para preservar la vida humana y la continuidad de sus operaciones de manera que los efectos en sus operaciones no sean materialmente adversos sobre su posición financiera y liquidez. Estas acciones y medidas incluyen:

- Manejo de flujo de caja y administración de capital de trabajo, analizando el déficit de capital de trabajo en relación a pasivos con compañías relacionadas;
- Reorganización de labores a nivel nacional con el fin de cumplir con las medidas de restricción de movilidad y evitar un alto costo laboral innecesario (sobretiempos);
- Control en la planificación de adquisiciones (compras y gastos) a Compañías relacionadas y proveedores terceros con el fin de evitar altos niveles de inventario de producto terminado sin Rotación;
- Renegociación de días de crédito (incremento en 30 días) con los principales proveedores para Manejar un capital de trabajo necesario para solventar las obligaciones primarias; y,
- Negociaciones con las principales instituciones financieras para la reestructuración de préstamos y Vencimientos de pagos de capital con el fin de mantener niveles de liquidez adecuados.

A pesar de las implicaciones generadas por el brote del COVID-19 y las medidas tomadas por las autoridades gubernamentales y otras posibles medidas o posibles acontecimientos en el negocio, aunque incierto, no se considera, que el impacto del COVID-19 tenga un efecto material adverso en la condición financiera o liquidez de la Compañía.

1.3 Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$9,583.000(2018:US\$4.643.000) originados principalmente por los desembolsos futuros que la Compañía espera realizar por concepto de arrendamientos y la compra de equipos e instalaciones para el equipamiento de los diferentes complejos de cines. Pese a lo indicado, al cierre del ejercicio 2019 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 2019 han sido emitidos con la autorización de fecha 7 de abril del 2020 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.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.13. La mayoría de las otras modificaciones 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 2019, 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	Nombre	Aplicación obligatoria en los períodos que se detallan
NIIF 1 y NIC 8	Modificaciones de la NIC 8 al concepto de ganancias y pérdidas acumuladas	1 de enero 2020
NIIF 2	Adopción enmienda de fecha de inicio	1 de enero 2020
NIIF 9, NIIF 16, IFRS 17	Cambios en las limitaciones a las tasas de interés referenciadas	1 de enero 2020
NIIF 7	Norma que reemplazará a IAS 39 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2021

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 Compañía (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 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye al efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.5 Activos y pasivos financieros

Clasificación

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.

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.

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

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

- **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 periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 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 liquitan hasta en 180 días.

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 2019 y 2018, la Compañía solo 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.

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.

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 resulta 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.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

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	15
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de seguridad	10

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 periodo 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 aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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. Corresponderán 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 flujo 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 2019 y del 2018 la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.12 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento.

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos.

<u>Tipo de activo/identificación</u>	<u>Lugar del activo identificado</u>	<u>Periodo de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Instalaciones	Locales comerciales	3 años	2021
Equipos	Equipamiento centro de complejos de cines	3 años	2021

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones con instituciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos (Ver Nota 2.19). Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
 - Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
 - El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Si esta tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de financiamiento del arrendatario siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener los fondos necesarios para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

Para determinar la tasa de interés incremental la Compañía:

- Usa tasas contratadas recientemente por la entidad, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8.81% que corresponde a la tasa de interés activa referencial utilizada en créditos corporativos, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo por arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil del activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral bajo el método de línea recta. Los arrendamientos de corto plazo son arrendamientos con una duración de 12 meses o menos.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o periodos después de las opciones de terminación) sólo se

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

2.13 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 en otros resultados integrales.

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 del 25% 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 que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales con una participación accionaria mayor del 50% deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 18% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un "anticipo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Hasta el año 2018, en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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 se aplique cada año.

Durante el año 2019 y 2018, 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.

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 un 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.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

2.14 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 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.

2.15 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 bonificara al trabajador con el veinte 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 4.21% (2018: 4.25%) 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

en los supuestos actuariales así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se registran en otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

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

A cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.16 Reservas

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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.

2.17 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.

2.18 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 cumple con los criterios específicos por 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.

2.19 Adopción de nuevas normas – NIIF 16 "Arrendamientos"

Como se indica en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 retrospectivamente a partir del 1 de enero del 2019, pero no ha reexpresado la información comparativa del año 2018 de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.12.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos por arrendamiento y activos por el derecho de uso de los activos en relación con los arrendamientos que fueron considerados previamente como "arrendamientos operativos" bajo los principios descritos en la NIC 17 – *Arrendamientos*. Los pasivos fueron medidos a valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de financiamiento del arrendatario al 1 de enero del 2019. La tasa incremental de financiamiento del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento al 1 de enero del 2019 fue 8.81%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares.
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019.
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo.
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y
- Uso de probabilidad en la determinación de si un contrato contiene opciones de extensión o terminación.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

La Compañía ha optado por no reevaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

	2019
Activos de arrendamiento operativos revelados a 31 de diciembre del 2018	18.308.275
Descartados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	15.400.351
Más arrendamientos financieros reconocidos al 1 de enero del 2019	
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>16.400.351</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	8.307.199
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>8.093.152</u>
	16.400.351

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$16,400,351
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$16,400,351

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

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.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

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 requieran 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 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.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

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 Compañía.

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.

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
2019		
Préstamos con obligaciones financieras	2.050.436	2.327.760
Cuentas por pagar a proveedores	2.115.874	-
Impuestos por adelantados	5.307.486	10.062.000
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2.259.567	-
2018	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años
Préstamos con obligaciones financieras	4.459.195	7.829.800
Cuentas por pagar a proveedores	2.065.930	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4.757.180	-

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

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 2019 y 2018 fueron los siguientes.

	2019	2018
Prestamos con instituciones financieras	12.792.791	11.093.156
Pagos por arrendamientos	10.982.554	-
Cuentas por pagar a proveedores	2.105.041	2.095.935
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2.259.567	4.761.164
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(2.528.322)	(3.454.241)
Deuda neta	24.251.541	14.462.221
Total patrimonio	7.262.402	4.927.524
Capital total	31.514.010	19.390.735
Ratio de apalancamiento	77%	75%

El apalancamiento se debe fundamentalmente a deudas contraídas con instituciones financieras para capital de trabajo y el valor presente de los desembolsos futuros que la compañía espera realizar por concepto de arrendamientos.

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:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos Financieros medidos al costo amortizado				
Flujos y Liquiaciones de Efectivo	2.399.322	-	3.454.241	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	177.146	-	102.525	-
Otros activos por cobrar	4.091.475	-	1.780.275	-
Total Activos Financieros	6.667.943		5.344.295	

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

	2019	2018	2019	2018
Préstamos con Instituciones Financieras	5.277.117	2.470.669	4.117.055	6.885.935
Cuentas por pagar a proveedores	2.105.041	-	2.055.875	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2.268.587	-	4.757.169	-
Otras cuentas por pagar	250.185	-	352.645	-
Pasivos por arrendamientos	5.621.470	4.671.984	-	-
Total pasivos financieros	15.491.400	12.041.748	11.026.984	6.885.935

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

- El valor en libros de efectivo, otras cuentas por cobrar y pagar, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas se aproximan al valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.
- En lo que respecta a las préstamos con instituciones financieras existen pasivos a corto y largo plazo con tasas anuales entre el 7% y 8%, por lo cual su valor es equivalente a su valor razonable debido a que devengan tasas de interés similares al mercado.
- Con respecto a los pasivos por arrendamientos estos se reconocieron en los estados financieros de la Compañía con una tasa del 8.81% por lo cual su valor es equivalente a su valor razonable ya que mantienen tasas similares al mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Caja	250.745	367.244
Valores de pago de alta liquidez (1)	694.109	712.721
Banco Bonyolano S.A.	616.071	1.400.897
Banco del Ecuador S.A.	1.360.565	430.611
Banco Pichincha S.A.	2.310.975	344.480
Banco Interamericano S.A.	247.482	607.508
Banco Guayaquil S.A.	44.054	11.800
Banco Sudamer S.A.	-87	-
	<u>7.890.322</u>	<u>4.956.261</u>

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

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar por servicios de publicidad (1)	54,216	452,554
Anticipos a proveedores (2)	1,227,631	1,734,411
Otros	<u>79,429</u>	<u>31,512</u>
	<u>1,361,276</u>	<u>2,218,477</u>

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

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

8. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercaderías (1)	1,075,963	828,248
Importaciones en tránsito	225,501	338,668
Otros (2)	<u>379,358</u>	<u>205,321</u>
	<u>1,680,822</u>	<u>1,372,237</u>

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

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

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresada en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	In salaclaves	Muebles y electrónica	Equipos de computación	Equipos de seguridad	Autos	Total
A 31 de enero del 2018						
Cuentas	29,301,649	20,373	5,093,344	25,496	-	27,415,218
Depreciación acumulada	(8,047,443)	(10,747)	(2,709,720)	(2,349)	-	(12,989,959)
Saldo al 31 de enero del 2018	14,514,425	151,586	2,383,624	23,147	-	17,018,238
Movimientos 2018						
Adiciones (1)	4,273,511	2,174	84,509	2,379	-	4,470,473
Depreciación	(2,143,024)	(10,459)	(1,038,855)	(2,304)	-	(3,294,642)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	16,473,552	143,226	2,439,278	23,222	-	19,045,740
A 31 de diciembre del 2019						
Cuentas	27,179,157	31,754	4,047,365	42,176	-	27,095,759
Depreciación acumulada	(11,253,233)	(10,404)	(2,402,534)	(2,144)	-	(13,968,315)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	15,423,922	21,350	1,644,831	40,032	-	17,845,740
Movimientos 2019						
Adiciones (2)	5,272,917	30,081	723,738	13,501	10,500	5,350,737
Depreciación	(2,965,345)	(14,134)	(1,701,371)	(3,633)	-	(4,784,483)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	15,745,544	241,298	2,666,105	30,452	10,500	18,783,899
A 31 de diciembre del 2018						
Cuentas	32,173,774	407,612	4,293,367	45,460	15,700	37,075,913
Depreciación acumulada	(14,453,422)	(10,320)	(2,273,221)	(2,230)	(825)	(16,939,008)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	17,720,352	397,292	2,020,146	43,230	14,875	20,215,895

(1): Incluye principalmente adecuaciones por US\$1,988,553 para las distintas salas de cine, así como también muebles, sistemas de audio y proyección por US\$2,061,214

(2): Incluye principalmente adecuaciones por US\$1,625,537 para las salas de cine de los complejos ubicadas en Ambato y Rio Centro Sur, así como también muebles, sistemas de audio y proyección por US\$2,161,782.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

10. ARRENDAMIENTOS

Composición:

Activos por Derechos de Uso	2019
Inventarios	5.671.000
Equipos	25.246.666
	<u>30.917.666</u>
Pasivos de arrendamientos	
Corriente	5.821.471
No corriente	4.111.684
	<u>9.933.155</u>

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

Depreciación de los activos por derecho de uso

	2019
Inventarios	\$ 2.348.218
Equipos	\$ 3.158.447
Total	\$ 5.506.665
Gasto por marcas y otros derechos de gestión (auditoría) ver Nota 15	\$ 1.165.924
Gastos relacionados con seguros y otros de arrendamiento no incluidos en los pasivos por arrendamiento, incluidos en gastos operativos, ver Nota 13	\$ 10.306.643
	<u>11.472.567</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos de activos por derecho de uso fue \$6'307.796

11. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Banco	2019	2018	Intereses	
			2019	2018
Banco Internacional S.A. (1)	5.134.290	2.580.731	7,7%	8,1%
Banco Pichincha C.A. (2)	6.865.341	7.547.080	0,42%	7,04%
Banco Guayaquil S.A. (3)	7.323.516	7.966.332	0,2%	8,9%
	<u>12.792.797</u>	<u>14.094.143</u>		
México - Fianza por garantía	13.259.535	4.111.684		
	<u>26.052.332</u>	<u>18.205.827</u>		

(1) Corresponde principalmente a préstamo para capital de trabajo, con plazo de 1.080 días

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

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 2024.
- (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:

Años	2019	2018
2020	-	2.925.605
2021	1.990.298	2.362.429
2022	2.427.366	1.556.589
2023	600.000	-
2024	500.000	-
	7.517.664	6.844.623

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

12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2019	2018
Proveedores locales (1)	1.808.359	1.351.954
Proveedores de exterior	298.671	162.366
	2.107.030	1.514.320

- (1) Corresponde principalmente a saldos por pagar a proveedor por US\$246,006 (2018:US\$234,778), adquisición de materias para los cines por US\$22,064 (2018:US\$64,100), adquisición de alimentos para el segmento del bar US\$8,186 (2018:US\$82,788), entre otros.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS - CORRIENTE

Movimiento:

	Beneficios sociales (1)		Participación (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	677.255	493.543	177.153	229.332	854.408	722.875
Provisiones	6.971.476	6.000.340	6.111.311	771.100	13.082.787	6.771.440
Utilizaciones	(3.025.641)	(4.394.517)	(271.153)	(256.400)	(5.663.807)	(4.922.067)
Saldos al fin	4.623.090	6.100.366	5.017.311	744.032	10.034.622	11.024.912

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

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

14. IMPUESTOS

a) Gasto de impuesto a la renta corriente y diferido

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	1 071 923	676 781
Impuesto a la renta diferido	(88 407)	(41 262)
	<u>983 516</u>	<u>635 519</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>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación accionaria		
+ impuesto a la renta	2 070 04	2 070 421
Menos - 15% de participación laboral	(80 151)	(81 120)
Utilidad antes del impuesto a la renta	1 989 893	2 009 301
Más - Costos no deducibles	336 503	359 361
Base gravable	2 326 396	2 368 662
Tasa impositiva	23%	23%
Impuesto a la renta	535 061	544 462
Anticipo mínimo	-	(84 751)
Gastos de impuestos a la renta diferido	1 071 923	496 751
Retenciones en la fuente más la diferencia en el apuro de fiscal	327 745	-
Crédito tributario de años anteriores	140 227	-
Total impuesto a pagar	983 516	559 713

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de impuestos a la renta	1 989 893	2 009 301
Tasa vigente	23%	23%
Efecto fiscal de las pérdidas no deducibles más la diferencia en el apuro	500 023	520 174
Costo de impuestos a la renta	983 516	940 348
Tasa efectiva	23%	23%

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

c) Impuestos por recuperar y por pagar

Los impuestos por recuperar y por pagar incluyen lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por recuperar		
Impuesto a la renta	287,684	552,351
Impuestos por pagar		
Impuesto a la transferencia IVA	215,932	257,427
Referencias en el tiempo por pagar	164,507	177,159
	<u>467,123</u>	<u>448,138</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 de cada año conforme al 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 2019 son similares a las efectuadas en el año 2018, y que el informe de precios de transferencia efectuado para el año 2018 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 2019.

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 2017 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

f) Otros asuntos – reformas tributarias

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto de 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no debora ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exportan, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1,8% para productores y venta local y del 1,3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1,5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego de análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado "Contribución única y temporal" y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS - NO CORRIENTE

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.27%
Vicio sobre promedio remunerado	7.84	7.86
Tasa de incremento salarial	0%	0%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	IM IESS 2002	IM IESS 2002
Tasa de rotación	22.77%	23.03%
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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	567,056	432,060	229,076	272,146	796,074	704,206
Gasto por servicios corrientes	167,473	147,268	99,179	92,714	266,652	240,012
Costos de intereses	24,22	19,54	9,477	10,414	33,695	30,178
Pérdidas y ganancias actuariales	(66,647)	5,114	(52,030)	126,122	(116,677)	145,178
Efectos por el incumplimiento patronal	(3,545)	1,050	(1,020)	325	(2,520)	1,427
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(60,754)	(60,754)	-	-	(60,754)	(60,754)
Al 31 de diciembre	<u>600,540</u>	<u>567,056</u>	<u>246,094</u>	<u>229,076</u>	<u>852,651</u>	<u>794,074</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Gasto por servicios corrientes	167,473	147,268	99,179	92,714	266,652	240,012
Costos por intereses	<u>24,122</u>	<u>19,784</u>	<u>9,477</u>	<u>10,414</u>	<u>33,695</u>	<u>30,178</u>
Al 31 de diciembre	191,595	167,052	108,656	103,128	300,251	267,190

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pérdidas y ganancias actuariales	(66,647)	5,114	(52,030)	126,122	(116,677)	145,638
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(60,754)	(60,754)	-	-	(60,754)	(60,754)
Al 31 de diciembre	<u>(127,401)</u>	<u>(127,401)</u>	<u>(52,030)</u>	<u>126,122</u>	<u>(109,651)</u>	<u>(127,401)</u>

(1) La Compañía registró durante el 2019 y 2018 el efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

en los otros resultados integrales considerando que no fue significativo para los estados financieros tomados en su conjunto.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	2019	2018
Ingresos		
Entretencimiento del Pacífico S.A. Entrepasa (1)	292.505	368.673
Corporación El Rosado S.A. (2)	180.831	153.210
Cendure S.A.	138.287	124.475
Entertainment Discovery Discoveryman S.A.	158.100	81.300
Inmobiliaria Lavie S.A.	2.794	
	<u>772.517</u>	<u>727.668</u>
Costos		
Corporación El Rosado S.A. (1)	17.968.101	17.711.125
Administradora del Pacífico S.A. Adrepa (4)	5.435.199	4.827.568
Lasec S.A. (5)	300.000	300.000
Entretencimiento del Pacífico S.A. Entrepasa (6)	6.319.815	7.448.458
Entertainment Discovery Discoveryman S.A.	3.151.943	3.770.683
	<u>33.175.158</u>	<u>43.657.834</u>
Compras de activos fijos		
Corporación El Rosado S.A.	203.251	149.073
Compras de inventarios		
Corporación El Rosado S.A.	566.301	611.191
Producción del Pacífico S.A. Pangasa	170.643	168.127
	<u>736.944</u>	<u>779.318</u>
Fondos entregados		
Inmobiliaria Lavie S.A.		800.000
Corporación El Rosado S.A. (7)	1.015.090	200.000

(1) Corresponde principalmente a valores por recuperar VPF (Virtual print fee) proporcionado por sus distribuidoras de películas.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

- (2) Corresponde principalmente a ingresos por publicidad.
- (3) Incluye principalmente arriendos de activos fijos por US\$13.580.000 (2018: US\$13.680.000), y servicios administrativos y de asesoría por US\$3.370.145 (2018: US\$3.371.296).
- (4) Corresponde a gastos por arrendamiento de locales comerciales por US\$3.750.941 (2018: US\$3.471.192 y pagos de servicios administrativos por US\$1.482.658 (2018: US\$1.440.157).
- (5) Corresponde a gastos por seguridad en los locales.
- (6) Corresponde principalmente a la participación en películas.
- (7) Fondos entregados a sus compañías relacionadas que se recuperan al corto plazo (entre 1 y 3 meses).

Los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son:

<u>Cuentas por cobrar</u>	2019	2018
Entertainment Discovery Discoverman SA.	82.840	
Compañía El Rosado S.A. (1)	70.860	5.335
Comderr S.A.	10.341	9.305
Entretenimiento del Pacifico S.A. Entrapasa	4.494	19.875
Otros menores	<u>1.011</u>	<u>34.432</u>
	<u>177.446</u>	<u>158.977</u>
 <u>Cuentas por pagar</u>		
Compañía El Rosado S.A. (2)	764.125	9.861.612
Administradora de Pacifico S.A. Adepassa (3)	954.552	805.311
Entertainment Discovery Discoverman SA.	490.511	
Inseg S.A.	15.407	-
Entretenimiento del Pacifico S.A. Entrapasa	3.394	1.097
Panadería del Pacifico S.A. Panapasa	15.413	20.101
Otros menores	<u>5.386</u>	<u>843</u>
	<u>2.269.587</u>	<u>4.757.165</u>

- (1) Comprende al saldo pendiente de cobro por consumo de órdenes de compra.
- (2) Corresponde al saldo pendiente de pago por servicios administrativos.
- (3) Corresponde a saldos pendientes de pago por el alquiler de locales comerciales que se liquidan hasta en 90 días.
- (4) Corresponde a saldos pendientes de pago por distribución de películas.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA 2019

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social está representado por 13.500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los accionistas de Supercines S.A. son:

	\$	US\$
Institución Lavie S.A.	80%	8.800
Institución Melkor S.A.	5%	5.700
	1.350	13.500

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

a) Costos y gastos

	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$	US\$	US\$
	2019	2018	2017
	US\$</		

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

b) Gastos financieros

	2019	2018
Intereses por créditos con instituciones financieras	546.414	569.472
Intereses generados por adelantamientos	1.126.622	-
Otros	<u>172.060</u>	<u>120.611</u>
	2.245.096	1.690.083

19. OTROS INGRESOS

	2019	2018
Publicidad (1)	3.111.112	3.011.131
Ingresos por VPF (2)	1.959.011	1.001.263
Alquiler de pantallas de cine	520.000	466.367
Otros	2.4.327	204.633
Recuperación de costos	<u>129.626</u>	<u>120.942</u>
	5.724.076	4.795.336

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

20. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE LOCALES

II) 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 Betán	Quito
	El Paseo Shopping	Durán
	El Paseo Shopping	Libertad
	El Paseo Shopping	Macraia
	El Paseo Shopping	Manta
	El Paseo Shopping	Milagro
	El Paseo Shopping	Portoviejo
	El Paseo Shopping	Quevedo
	El Paseo Shopping	Santo Domingo
	Entre Ríos	Guayaquil
	Cebras	Guayaquil
	Riocentro Norte	Guayaquil
	Riocentro Sur	Guayaquil
	El Paseo Shopping	Riobamba
	El Paseo Shopping	Babarrojo
	El Paseo Shopping	Daula
	El Paseo Shopping	Playas

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

E Paseo Shopping
E Paseo Shopping
E Paseo Shopping

Ambato
El Dorado
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 periodo de 3 años. Durante el año 2019 se cancelaron US\$3.634.719 (2018: US\$3.471.192) por este concepto, los cuales se encuentran registrados como gastos de administración y de operación.

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 Samborombón, El Paseo Shopping en los cantones: Libertad, Machala, Manta, Milagro, Portoviejo, Quevedo, Santa Domingo,

El plazo de vigencia del contrato es de tres años contados a partir del 1 enero 2019 hasta el 31 diciembre del 2021. Durante el 2019 registrarán en gastos US\$13.580.000 por este concepto (2018: US\$13.660.000).

iii) Prestación de servicios administrativos

La Compañía mantiene con Corporación El Rosado S.A. contratos por: i) servicios de asesoría de persona; 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 Samborombón, El Paseo Shopping en los cantones Durán, Libertad, Machala, Manta, Milagro, Portoviejo, Quevedo, Santa Domingo, Riobamba, Balahoye, Daule, Payas y Samborombón y Ambato.

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 2019, se registraron en gastos por los mencionados contratos US\$3.370.145 (2018: US\$3.371.286).

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS - SUPERCINES SA | 2019

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

La Compañía mantiene suscritos contratos de exhibición de películas en los cuales Entretanimiento 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%.

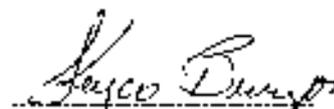
v) Contrato de exhibición de películas cinematográficas con Entertainment Discovery DISCOVERMENT S.A.

La Compañía mantiene suscritos contratos de exhibición de películas en los cuales Entertainment Discovery Discoverment S.A. se compromete a proporcionar a Supercines S.A. películas, así como sus accesorios y sus anuncios de publicidad y promoción hasta el día de los estrenos. 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 50%.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final de año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como 'pandemia global' al brote de coronavirus (Covid-19). Dada los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía.

Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones; ya que dependen de los desarrollos futuros de los efectos que se deriven de variables macroeconómicas que se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019. En la Nota 1.3. se revelan argumentos que permiten establecer que, debido a planes de acción y medidas tomadas por la Compañía y al apoyo económico financiero de sus accionistas, no se considera que el impacto del COVID-19 tenga un efecto material adverso en la condición financiera o liquidez de la Compañía en períodos futuros.



CPA KEYCO BURGOS
CONTADORA GENERAL
CI: 0913751632

