

CINEMARK DEL ECUADOR S.A.

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CINEMARK DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Cinemark del Ecuador es una Sociedad Anónima legalmente constituida en el país se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito.

A nivel nacional tiene presencia en 4 ciudades: 2 cines en Quito, 3 en Guayaquil, 6 en Ambato y 1 en Latacunga

La empresa inicio sus actividades el 04/12/1996

Tiene por objeto social la administración, manejo, promoción, operación y arriendo de teatros y salas de proyección cinematográfica.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.5 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1, tal como se explica en Nota, más adelante.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es

calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Instalaciones : 15 años (plazo del contrato de arrendamiento)
Muebles y Enseres: 10 años
Equipo de cómputo: 3 años
Equipo de oficina y otros: 10 años
Equipo de proyecciones: 10 años
Vehículos: 5 años
Software: 3 años
Equipo de Concesiones: 10 años

2.7 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.9 Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos,

rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de los bienes.

2.11.1 Ingresos por boletería.- los ingresos son reconocidos al momento de la emisión del ticket en la taquilla para la función cinematográfica elegida por el cliente.

2.11.2 Ingresos por concesiones.- los ingresos son reconocidos el momento de la venta de los productos en los bares.

2.11.3 Otros ingresos- Consisten principalmente por la publicidad en pantalla. Los ingresos son reconocidos durante el período que la publicidad se entrega en la pantalla o en la sala de cine.

2.11 Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

2.12 Impuestos

Impuesto a la renta:

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

Impuesto diferido:

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de

créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

El Impuesto a la Renta relacionado con Impuestos diferidos reconocidos directamente en patrimonio en el periodo de transición, también es reconocido en el mismo y no en el Estado de Resultados Integrales.

2.13 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de efectivo realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.14 Ganancia por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del periodo atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho periodo.

2.15 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por impuesto diferido:

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1° de enero de 2011). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan una tasa de interés fija pactada.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	23,200.00	23,200.00
Bancos	1,544,716.91	1,658,873.91
	<u>1,567,916.91</u>	<u>1,682,073.91</u>

4 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentas por cobrar a clientes	1,007,208.22	1,206,530.99
Cuentas por cobrar a tarjetas de crédito	341,382.59	135,027.76
Provisión para cuentas dudosas	81,980.46	(71,101.51)
Subtotal	<u>1,430,571.27</u>	<u>1,270,457.24</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	3,627.69	5,881.50
Otros	182,899.74	155,928.54
Total	<u>1,617,098.70</u>	<u>1,432,267.28</u>

Al cierre de cada período, el análisis por antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que se encuentran provisionados para cuentas incobrables, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vencimientos mayores a 120 días	81,980.46	71,101.51
	<u>71,101.51</u>	<u>63,166.27</u>

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron como sigue:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	(71,101.51)	(63,166.27)
Provisión del año	(10,878.95)	(7,935.24)
Bajas		
Saldos al fin del año	<u>(81,980.46)</u>	<u>(71,101.51)</u>

5 INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Repuestos	621,588.14	590,766.43
Alimentos y bebidas	81,140.17	117,705.49
Importaciones en tránsito	39,305.12	78,774.67
Otros inventarios		
	<u>742,033.43</u>	<u>787,246.59</u>

Repuestos .- corresponden a partes y piezas que se utilizan para el mantenimiento de los equipos de proyecciones.

6 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de otros activos financieros es como sigue:

Activos financieros medidos al costo amortizado:

Certificados de depósito en bancos del exterior:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
St George Bank		409,952.32
Total	<u>0.00</u>	<u>409,952.32</u>

Constituyen depósitos a plazo fijo renovables, con vencimientos hasta marzo del 2016 y tasas de interés nominal anual del 1.56% (1.56% para el año 2015). Estos activos no están garantizando obligaciones propias ni de terceros

7 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros activos corrientes se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	11,411.45	10,627.23
Renta prepagada	13,035.24	26,070.48
Otros anticipos	3,453.34	6,283.70
	<u>27,900.03</u>	<u>42,981.41</u>

8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En general, las propiedades, plantas y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la propiedad, planta y equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

	2016	2015
Costo	20,066,858.15	19,554,701.01
Depreciación acumulada	(9,049,694.15)	(7,879,578.46)
Total	11,017,164.00	11,675,122.55
<u>Clasificación:</u>		
Instalaciones	4,564,420.14	5,089,257.73
Equipos de proyecciones	2,770,245.39	3,147,685.56
Muebles y enseres y equipos de oficina	2,979,119.67	2,742,981.45
Equipos de computación	383,165.16	353,967.85
Software	49,584.72	75,272.43
Equipos de concesiones	320,094.01	265,598.38
Vehículos	119.63	359.15
Construcciones en proceso	-	-
Total	11,066,748.72	11,675,122.55

Durante los años 2016 y 2015 el movimiento de propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

CINEMARK DEL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de proyecciones</u>	<u>Muebles y enseres y equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos de concesiones</u>	<u>Software</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>COSTO</u>								
Saldo al 1 de enero de 2015	6,364,286.96	5,387,853.16	4,126,207.06	700,990.71	559,343.41	275,086.11	38,642.32	17,452,409.73
Adquisiciones	2,612,545.30	1,002,647.76	1,387,827.46	334,005.89	78,567.74	72,367.41		5,487,961.56
Reclasificaciones								
Bajas	1,789,418.38	101,065.36	1,315,359.62	116,390.46	63,436.46			3,385,670.28
Saldo al 31 de diciembre de 2015	7,187,413.88	6,289,435.56	4,198,674.90	918,606.14	574,474.69	347,453.52	38,642.32	19,554,701.01
<u>Depreciación</u>								
Saldo al 1 de enero de 2015	(3,400,418.48)	(2,864,509.83)	(2,480,632.04)	(501,228.03)	(339,331.89)	(224,073.17)	(38,043.80)	(9,848,237.24)
Gasto Depreciación	(487,156.05)	(367,170.55)	(266,296.06)	(179,800.72)	(34,791.84)	(48,107.92)	(239.37)	(1,383,562.51)
Bajas	1,789,418.38	101,065.36	1,281,910.58	116,390.46	63,436.46			3,352,221.24
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(2,098,156.15)	(3,130,615.02)	(1,465,017.52)	(564,638.29)	(310,687.27)	(272,181.09)	(38,283.17)	(7,879,578.51)
Total	5,089,257.73	3,158,820.54	2,733,657.38	353,967.85	263,787.42	75,272.43	359.15	11,675,122.50

CINEMARK DEL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de proyecciones</u>	<u>Muebles y enseres y equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos de concesiones</u>	<u>Software</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>COSTO</u>								
Saldo al 1 de enero de 2016	7,187,413.88	6,289,435.56	4,198,674.90	918,606.14	574,474.69	347,453.52	38,642.32	19,554,701.01
Adquisiciones	67,920.87	70,725.74	607,398.69	254,039.61	95,285.05	8,836.20		1,104,206.16
Reclasificaciones								
Bajas		9,507.75	217,149.67		9,101.88			235,759.30
Saldo al 31 de diciembre de 2016	7,255,334.75	6,350,653.55	4,588,923.92	1,172,645.75	660,657.86	356,289.72	38,642.32	20,423,147.87
<u>Depreciación</u>								
Saldo al 1 de enero de 2016	(2,098,156.15)	(3,130,615.02)	(1,465,017.52)	(564,638.29)	(310,687.27)	(272,181.09)	(38,283.17)	(7,879,578.51)
Gasto Depreciación	(592,758.46)	(442,968.73)	(370,065.35)	(224,842.30)	(40,789.42)	(34,523.91)	(239.52)	(1,706,187.69)
Bajas		4,310.57	215,954.55		9,101.88			229,367.00
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(2,690,914.61)	(3,569,273.18)	(1,619,128.32)	(789,480.59)	(342,374.81)	(306,705.00)	(38,522.69)	(9,356,399.20)
Total	4,564,420.14	2,781,380.37	2,969,795.60	383,165.16	318,283.05	49,584.72	119.63	11,066,748.67

10 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% para el año 2013 y 22% para el 2015 sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (2013- 2015) sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(c) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

	2016	2015
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(601,156.71)	140,060.48
Impuestos diferidos		(5,604.64)
Base para la participación a trabajadores	(601,156.71)	140,060.48
15% participación a trabajadores	-	21,009.07
Utilidad según libros después de participación de trabajadores	(601,156.71)	119,051.41
Más/ menos partidas conciliatorias	1,074,680.92	945,657.75
Base para el impuesto a la renta	473,524.21	1,064,709.15
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros (a)	206,592.62	234,236.01

- (a) Se reconoce como impuesto a la renta del periodo el anticipo calculado para el año 2016.

Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el impuesto diferido estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	95,886.33	101,490.97
Movimiento del año	(60,201.00)	(5,604.64)
Saldos al fin del año	<u>35,685.33</u>	<u>95,886.33</u>

El 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción (Suplemento del Registro Oficial N. 351), el que incluye entre otros aspectos tributarios:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos:
24% para el año 2011,
23% para el año 2012 y
22% a partir del año 2013.
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, para la medición del activo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%

11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

CUENTAS POR PAGAR	2016	2015
Proveedores locales	518,717.29	448,533.58
Proveedores de alquiler de películas	448,982.13	547,976.07
Cuentas por pagar por canjes	646,051.07	598,539.93
Casa Matriz	372,272.79	396,255.70
REAL D	54,293.22	108,670.70
	<u>2,040,316.50</u>	<u>2,099,975.98</u>

OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	2016	2015
Con la Administración tributaria	183,972.80	232,717.93
Impuesto a la Renta por Pagar	-	29,147.21
Con el IESS	72,415.53	71,202.44
Por beneficios de ley a empleados	391,811.47	426,728.33
Participación trabajadores	-	19,173.30
	<u>648,199.80</u>	<u>778,969.21</u>

Participación a empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables

12 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios es el siguiente:

OBLIGACIONES POR BENEFICIOS	2016	2015
Jubilación Patronal	522,145.39	492,033.76
Desahucio	207,535.13	198,192.12
	<u>729,680.52</u>	<u>690,225.88</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente.

La metodología utilizada en los cálculos es la denominada "prospectiva o método de crédito unitario proyectado, método que nos permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

La conmutación actuarial es al 4% conforme lo dispone la ley.

13 CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar por impuestos corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR	2016	2015
Impuesto a la Renta por Pagar		29,147.21
IVA Mensual	80,880.76	90,995.20
Retenciones IVA	52,156.10	58,336.05
Retenciones en la Fuente	51,037.51	83,386.68
	<u>184,074.37</u>	<u>261,865.14</u>

14 PATRIMONIO

Capital:

El capital social autorizado al 31 de Diciembre del 2016 es de 5,925,000 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario (5,300,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario en el 2015), los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital:

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

15 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	2016	2015
Ingresos Boletería	12,151,816.73	11,877,462.61
Ingresos Concesiones	6,501,142.57	6,765,333.67
Otros	2,434,924.51	2,598,172.12
	<u>21,087,883.81</u>	<u>21,240,968.40</u>

COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los costos de ventas estaban constituidos de la siguiente manera:

	2016	2015
Costo de Ventas	1,489,949.98	1,448,177.48
	<u>1,489,949.98</u>	<u>1,448,177.48</u>

El gasto por concesiones representa al costo de venta de los snacks

16 GASTO DE DISTRIBUCIÓN, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Gasto de distribución películas:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el gasto de distribución estaba constituido de la siguiente manera:

	2016	2015
Gasto de Distribución de películas	6,005,985.17	5,829,379.47
	<u>6,005,985.17</u>	<u>5,829,379.47</u>

El gasto de distribución a los distribuidores consiste en un porcentaje sobre los ingresos obtenidos por taquilla. Dicho porcentaje puede ser en la primera semana de estreno del 60% para la segunda semana del 50% y del 40% para la tercera y cuarta semana de estreno. Los porcentajes de distribución se establecen en los contratos que se suscriben antes del estreno de cada película.

Gastos de administración:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	2016	2015
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	634,706.44	659,037.98
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	136,775.24	136,621.81
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	88,841.67	88,528.17
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	39,620.75	61,371.08
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	56,599.97	15,409.56
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	4,926.94	5,097.34
TRANSPORTE	16,578.25	24,649.35
GASTOS DE VIAJE	24,399.18	115,881.17
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	93,372.84	87,341.64
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	190,517.87	227,519.16
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	99,679.14	116,318.43
CUENTAS POR COBRAR	10,878.95	7,935.24
OTROS GASTOS	1,792,495.97	1,705,051.35
	3,189,393.21	3,250,762.28

17 LEY DE SOLIDARIDAD

El 20 de mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, en la cual en resumen se establece el pago de las siguientes contribuciones por una única vez:

- Contribución solidaria del 3% sobre los ingresos obtenidos por las personas naturales.
- Contribución solidaria sobre el patrimonio de las personas naturales.
- Contribución solidaria sobre los bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Contribución solidaria sobre las utilidades.

El pago de estas contribuciones no es un gasto deducible para el pago del impuesto a la renta, sin embargo, en caso que los valores cancelados por concepto de contribuciones, en su totalidad superen la utilidad gravable para el ejercicio 2016, podrán ser compensadas durante los siguientes cinco periodos sin que exceda el 25% de la utilidad del ejercicio a compensar.

En esta ley la tarifa del IVA fue incrementada al 14% por el periodo de un año desde el 1 de junio de 2016

18 COMPROMISOS

Contratos de Arrendamiento -

- El 25 de enero del 2005, la Compañía celebró un contrato de arrendamiento con la Corporación Favorita C.A., para el alquiler de salas de cine que la Compañía mantiene en el Mall de los Andes. El valor mínimo de concesión mensual (VMMC), durante la vigencia y las renovaciones es la doceava parte de US\$112 mil más el correspondiente IVA, el valor porcentual de concesión (VPC) es el 12% calculado sobre los ingresos netos anuales de boletería y concesiones, más el correspondiente IVA.
- El 1 de julio del 2004, la Compañía celebró un contrato de arrendamiento con Imporpoint S.A., para el alquiler de las salas de cine que la Compañía mantiene en Mall del Sur. El valor mínimo de concesión mensual (VMMC), durante la vigencia y las renovaciones es de US\$17 mil más el IVA, el valor porcentual de concesión (VPC) es el 17% calculado sobre los ingresos netos anuales de boletería y concesiones, más el correspondiente IVA.
- El 20 de agosto del 1997, la Compañía celebró un contrato de arrendamiento con Inmobiliaria del Sol para el alquiler las salas de cine que la Compañía mantiene en Mall de Sol. El valor mínimo de concesión mensual (VMMC), es de US\$36 mil que se ajustará de manera anual al 5% el valor porcentual de concesión (VPC). El 12 de diciembre del 2013 se firmó una renovación del contrato que tendrá una vigencia de 5 años.
- El 1 de abril de 1997, la Compañía celebró un contrato de arrendamiento con Multicentro S.A. (cedió sus derechos al Fideicomiso Plaza de las Américas), correspondiente a las salas de cine que la Compañía mantiene en Plaza de las Américas. Actualmente el valor que la Compañía paga es el VPC correspondiente al 12.75% calculado sobre los ingresos netos anuales de boletería y concesiones, más el correspondiente IVA. El 1 de septiembre del 2013 se firmó una renovación del contrato que tendrá una vigencia de 15 años.
- El 28 de octubre del 2010, la Compañía celebró un contrato de arrendamiento con el Fideicomiso Alborada Mall Center, correspondiente a las salas de cine que la Compañía tiene en City Mall. El valor mínimo mensual (VMMC), es de US\$21 mil más el IVA, el valor porcentual de concesión será del 12% calculado sobre los ingresos netos anuales de boletería y concesiones, más el correspondiente IVA.
- El 18 de Junio del 2013, la Compañía celebró un contrato de arrendamiento con DK Management Services S.A., correspondiente a las salas de cine que la Compañía tiene en Maltería Plaza. El valor mínimo mensual (VMMC), es de US\$12,5 mil más el IVA, el valor porcentual de concesión será del 10% calculado sobre los ingresos netos anuales de boletería y concesiones, más el correspondiente IVA.

- El 25 de Junio del 2015, la Compañía celebró un contrato de arrendamiento con EDUCINES S.A. correspondiente a las salas de cine que la Compañía tiene en Paseo San Francisco. La Compañía pagará un renta mínima anual garantizada (RMAG) equivalente a US\$222,000 y se pagará anticipadamente en doce cuotas mensuales equivalentes a US\$18,500 (Renta Mínima Mensual Garantizada" o RMMG"). La renta porcentual anual (RPA) corresponderá al valor que resulte de calcular el 11% de las ventas netas anuales de boletería y de confitería. Al término de cada año de arrendamiento, se comprará la RMAG y RPA, en el caso que la RPA sea mayor, la compañía pagará al arrendador la diferencia.



Esteban Wright
Gerente General



Ligia Navarrete
Contadora

