

## **SUPERCINES S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

### **Supercines S.A.**

Guayaquil, 30 de abril del 2013

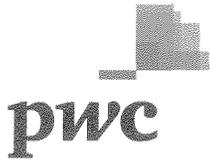
1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Supercines S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Supercines S.A.  
Guayaquil, 30 de abril del 2013

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Supercines S.A. al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Asuntos que requieren énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que:
  - i) En la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2012 adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.
  - ii) Las cifras correspondientes al año 2011 no han sido auditadas; sin embargo, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada que, los saldos de apertura al 1 de enero del 2012 están libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 011

Eduardo Teixeira Pacheco da Silva  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: 11396

**SUPERCINES S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Nota	31 de diciembre	No auditados	No auditados
		del	del	1 de enero del
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	143,821	76,786	13,500
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	51,624	101,975	-
Impuestos por recuperar	14	212,882	75,101	-
Otras cuentas por cobrar	8	71,877	68,355	-
Inventario	9	136,403	12,321	-
Gastos pagados por anticipado		5,413	356	-
<b>Total de los activos corrientes</b>		<u>622,020</u>	<u>334,894</u>	<u>13,500</u>
<b>Activos no corrientes</b>				
Impuesto a la renta diferido	14	1,866	285	-
Propiedades y equipos	10	6,299,154	1,594,332	-
<b>Total de los activos no corrientes</b>		<u>6,301,020</u>	<u>1,594,617</u>	<u>-</u>
<b>Total activos</b>		<u>6,923,040</u>	<u>1,929,511</u>	<u>13,500</u>

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

  
\_\_\_\_\_  
Gad Czarninski Shefi  
Gerente General  
\_\_\_\_\_  
Keyco Burgos  
Contadora General

**SUPERCINES S.A.**

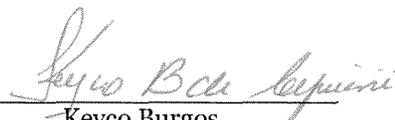
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo y patrimonio	Notas	31 de diciembre del	No auditados	No auditados
		2012	31 de diciembre del	1 de enero del
		2012	2011	2011
<b>Pasivos corrientes</b>				
Préstamos con instituciones financieras	11	2,996,833	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	12	398,416	333,574	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	1,938,135	1,546,661	-
Otros impuestos y retenciones	14	11,786	14,238	-
Beneficios a empleados	13	52,189	9,735	-
Otras cuentas por pagar		43,666	11,412	-
<b>Total de los pasivos corrientes</b>		<b>5,441,025</b>	<b>1,915,620</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Préstamos con instituciones financieras	11	853,569	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	601,000	-	-
Jubilación patronal y desahucio	15	9,505	1,357	-
<b>Total de los pasivos no corrientes</b>		<b>1,464,074</b>	<b>1,357</b>	<b>-</b>
<b>Total de los pasivos</b>		<b>6,905,099</b>	<b>1,916,977</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	17	13,500	13,500	13,500
Reservas		106	-	-
Resultados acumulados		4,335	(966)	-
<b>Total del patrimonio</b>		<b>17,941</b>	<b>12,534</b>	<b>13,500</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>6,923,040</b>	<b>1,929,511</b>	<b>13,500</b>

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

  
 \_\_\_\_\_  
 Gad Czarninski Shefi  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Keyco Burgos  
 Contadora General

**SUPERCINES S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	No auditados 2011 (*)
Ingresos		3,443,658	425,221
Costo de ventas	18	<u>(1,593,513)</u>	<u>(172,905)</u>
Utilidad bruta		1,850,145	252,316
Gastos de administración y operación	18	(1,980,218)	(359,184)
Otros ingresos	19	<u>235,277</u>	<u>106,773</u>
Utilidad operacional		105,204	(95)
Gastos financieros		<u>(91,785)</u>	<u>(1,075)</u>
Utilidad / (pérdida) antes de impuesto a la renta		13,419	(1,170)
Impuesto a la renta	14	<u>(8,012)</u>	<u>204</u>
Utilidad neta / (pérdida) y resultado integral del año		<u><u>5,407</u></u>	<u><u>(966)</u></u>

(\*) Comprende el período de 1 de noviembre al 31 de diciembre del 2011, pues antes de este período la Compañía no tenía operaciones. Ver nota 2.

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

  
\_\_\_\_\_  
Gad Czarninski Shefi  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Keyco Burgos  
Contadora General

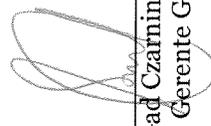
**SUPERCINES S.A.**

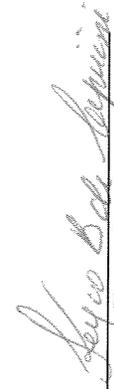
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados acumulados			Total
		Reserva facultativa	Reserva legal	Por la aplicación de las NIIF (1)	
Saldos al 1 de enero del 2011 (no auditados)	13,500	-	-	-	13,500
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(966)
Transferencia de efecto de aplicación NIIF sobre resultados del 2011	-	-	-	(1,072)	1,072
Saldos al 31 de diciembre del 2011 (no auditados)	13,500	-	-	(1,072)	12,534
Resolución de la Junta General de Accionistas del 5 de marzo del 2012	-	95	11	-	(106)
Constitución de reservas	-	-	-	-	5,407
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	13,500	95	11	(1,072)	17,941

(1) Ver Nota 4.

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

  
Gad Czarninski Shefi  
Gerente General

  
Keyco Burgos  
Contadora General

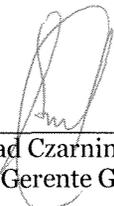
**SUPERCINES S.A.**

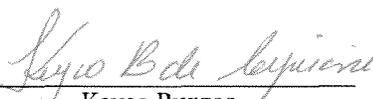
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>No auditados</u> <u>2011</u>	(*)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>				
Utilidad antes del impuesto a la renta		13,419	(1,170)	
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:				
Depreciación	10	343,500	11,626	
Provisión por jubilación patronal y desahucio	15	8,148	1,357	
		<u>365,067</u>	<u>11,813</u>	
Pago de impuesto a la renta	14	(9,593)	(81)	
Cambios en activos y pasivos:				
Documentos y cuentas por cobrar		(141,304)	(143,456)	
Gastos pagados por anticipado		(5,057)	(356)	
Inventario	9	(124,082)	(12,321)	
Documentos y cuentas por pagar	12	94,644	359,224	
Pasivos acumulados	13	42,455	9,735	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>222,130</u>	<u>224,558</u>	
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>				
Adiciones de propiedades y equipos	10	(5,048,322)	(1,605,958)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(5,048,322)</u>	<u>(1,605,958)</u>	
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>				
Aumento en obligaciones bancarias	11	3,850,402	-	
Aumento en deuda con compañías relacionadas	16	1,042,825	1,444,686	
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>4,893,227</u>	<u>1,444,686</u>	
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo		67,035	63,286	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		76,786	13,500	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>143,821</u>	<u>76,786</u>	

(\*) Comprende el período de 1 de noviembre al 31 de diciembre del 2011, pues antes de este período la Compañía no tenía operaciones. Ver nota 2.

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

  
 \_\_\_\_\_  
 Gad Czarninski Shefi  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Keyco Burgos  
 Contadora General

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **Constitución y operaciones -**

Supercines S.A., es una sociedad de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en la ciudad de Guayaquil, constituida el 18 de junio de 1999.

La Compañía forma parte de las empresas del Grupo Económico El Rosado el cual se dedica principalmente a la venta de productos al detalle. Sus accionistas son Inmobiliaria Lavie S.A. e Inmobiliaria Motke S.A. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una actividad que contribuye al objeto del Grupo.

Supercines S.A. inicia sus operaciones en noviembre del 2011 que corresponden fundamentalmente a la administración y/o construcción de cines, teatros, espectáculos, distribución y producción de películas, 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. Actualmente, la Compañía cuenta con 3 salas de cine, en las ciudades de Daule, Riobamba y Babahoyo.

En consecuencia, la actividad de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de la vinculación con Corporación El Rosado S.A.

##### **Déficit de capital de trabajo -**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$5,171,000 y US\$1,348,000, respectivamente, originados principalmente por las deudas contraídas con compañías relacionadas e instituciones financieras para financiar las propiedades y equipos. La administración de la Compañía considera que esta situación es temporal, ya que la Compañía inició sus operaciones en el 2011. La Compañía cuenta con el apoyo de la relacionada Corporación El Rosado para proveer los fondos necesarios para mantener sus actividades normales. Además, la Administración estudia alternativas para refinanciar sus deudas corrientes a largo plazo o para la capitalización de la Compañía.

##### **Primeros estados financieros con arreglo a NIIF -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Compañía, han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía de fecha 30 de abril del 2013 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1 – “Adopción por primera vez”, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Los estados de resultados integrales y de flujo de efectivo del año 2011 consideran ingresos, gastos y transacciones del período del 1 de noviembre al 31 de diciembre del 2011, pues antes de este período la Compañía no tenía operaciones.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros -**

Los presentes estados financieros de Supercines S.A. han sido preparados considerando el costo histórico como base de valor. Estos estados financieros constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con 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. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para presentación de las cifras correspondientes con las del año 2012.

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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Eliminación de la info que del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero de 12013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero de 12013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero de 12013
NIIF 1	Enmienda, 'Adopción por primera vez' - Tratamiento de intereses de préstamos con el Gobierno.	1 de enero de 12013
NIIF 7	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Nuevas divulgaciones para facilitar la comparación entre entidades que preparan estados financieros bajo NIIF y aquellas que los preparan bajo Principios Americanos.	1 de enero de 12013
NIIF 10	'Estados financieros consolidados' - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero de 12013
NIIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero de 12013
NIIF 12	'Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero de 12013
NIIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisa la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero de 12013
NIIF 9	'Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero de 12015

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares 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.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

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

#### 2.4 Activos y pasivos financieros -

##### 2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar” y al 31 de diciembre del 2012 y 2011 mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de tales categorías se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, documentos y cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### Reconocimiento -

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

##### Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### Medición posterior -

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Representan los montos adeudados por Corporación El Rosado S.A., por alquiler de eventos en los cines propiedad de la Compañía. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a servicios de publicidad prestados en los cines y a anticipos otorgados a proveedores para la adquisición de instalaciones, entre otros.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan hasta en 180 días.

- b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas 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.

- (ii) Documentos y cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

- (iii) Documentos y cuentas por pagar 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 en 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. Estas cuentas se registran a su valor nominal, el cual no difiere significativamente de su costo amortizado y no devengan intereses.

#### 2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 la

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Administración considera que el estado actual de sus activos financieros no requiere una provisión para cubrir deterioros.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

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

#### **2.5 Inventarios -**

Los inventarios se registran al costo, que incluye el costo de adquisición de las mercaderías, los costos de importación y los impuestos no recuperables, o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Los productos para la reventa son valorados utilizando el método promedio ponderado, valor este que es utilizado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **2.6 Propiedades y equipos -**

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición 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 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 y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

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

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### **2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -**

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

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo), debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

#### **2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2012 y 2011, la Compañía registró como Impuesto a la renta causado el valor determinado como anticipo mínimo, puesto que este valor fue mayor al monto calculado sobre la base del 23% (2011: 24%) sobre las utilidades gravables.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

#### **2.9 Provisiones corrientes -**

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales a empleados se reconocen cuando (i) la Compañía 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.

#### **2.10 Beneficios a empleados -**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y 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 en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):**

**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 por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía ha determinado para el presente año registrar una provisión 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 representa 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 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que 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.

En adición a la tasa de descuento, las hipótesis actuariales incluyen variables como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras y están detalladas en la Nota 15.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

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

Al cierre del año 2012 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.11 Reservas -**

##### Legal

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

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### Facultativa

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

#### **2.12 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. Este saldo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### **2.13 Reconocimiento de ingresos -**

##### 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 al momento de su primera exhibición.

##### Ingresos ordinarios por venta de servicios - Segmento bar:

Los ingresos de este segmento, que en su mayoría son al contado, se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos, el cliente ha aceptado los productos y se ha recibido el efectivo del cliente. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por el costo de los artículos adquiridos y vendidos.

### **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.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

- Propiedades y equipos: 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.
- Impuesto a la renta diferido: La compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

#### **4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

##### **4.1 Base de la transición a las NIIF - Aplicación de NIIF 1**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que considera la entrada en vigencia de las NIIF en períodos entre el 1 de enero del 2009 y el 1 de enero del 2012, en función de la magnitud de activos que las empresas presenten al 31 de diciembre del 2007. Supercines S.A. por ser una compañía cuyos activos al cierre del 2007 no superaban los US\$4 millones, debieron preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. Supercines S.A. ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

##### **4.2 Conciliación entre NIIF y NEC -**

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 4.2.1 Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011 (1)</u>
Total patrimonio según NEC	<u>13,606</u>	<u>13,500</u>
Jubilación patronal	(1,357)	-
Impuesto a la renta diferido	<u>285</u>	-
Efecto de las NIIF en el año 2011	(1,072)	-
Efecto de la transición al 1 de enero del 2011	-	-
Total patrimonio según NIIF	<u><u>12,534</u></u>	<u><u>13,500</u></u>

(1) Al 1 de enero del 2011, la Compañía no tiene efecto por adopción de NIIF por primera vez ya que inició sus operaciones en noviembre del mismo año.

#### 4.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011</u>
Utilidad neta según NEC		<u>106</u>
Provisión por jubilación patronal y desahucio	i)	(1,357)
Impuesto a la renta diferido	ii)	<u>285</u>
Efecto de la transición a las NIIF		<u>(1,072)</u>
Pérdida neta según NIIF		<u><u>(966)</u></u>

##### i) Jubilación patronal

La Compañía no mantenía un registro de provisión por el beneficio de jubilación patronal y desahucio.

##### ii) Impuesto a la renta diferido

El ajuste conciliatorio del impuesto diferido consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por la provisión para jubilación patronal referida en el ítem (i) anterior que creó una diferencia temporal entre la base tributaria y base contable acorde a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**5. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**5.1 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 Presidencia tiene a su cargo la administración de riesgos. La Presidencia 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.

Paralelamente se evidencia una alta correlación entre el desempeño del sector comercial y el de la economía agregada, así como entre la tasa de consumo del ecuatoriano promedio y el desenvolvimiento de la economía.

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:

La deuda financiera de la Compañía está pactada a una tasa de interés fija tanto a corto como a largo plazo con obligaciones financieras, la cual se encuentra indexada a tasa de interés local.

Las variaciones en las tasas de interés podrían afectar la posición financiera de la Compañía, es por esto que como política se establece principalmente la revisión periódica de las tasas de interés de los principales activos y obligaciones de la Compañía.

Riesgo de precio:

La Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de precios de sus servicios puesto que el costo de éstos es adquirido en moneda local, y las salas de cine tienen altos niveles de rotación y sus precios de venta son comparables con los del mercado.

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**b) Riesgo de crédito**

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

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

La Compañía estima no determinar una provisión para deterioro de valores, debido a que sus ventas son recuperadas al momento de realizarse.

**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 los fondos generados por la empresa se origina por la compra y/o alquiler de películas a su relacionada Corporación El Rosado; por venta de tickets, de 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:

<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>
Préstamos con instituciones financieras	3,119,428	861,931
Cuentas por pagar a proveedores	398,416	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,938,135	601,000

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>
Cuentas por pagar a proveedores	333,574	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,546,661	-

**5.2 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 disminuya.

**6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

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

	<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>		<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>		<b>Al 1 de enero del 2011</b>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	143,821	-	76,786	-	13,500	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>						
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	51,624	-	101,975	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>195,445</b>	<b>-</b>	<b>178,761</b>	<b>-</b>	<b>13,500</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>						
Préstamos con instituciones financieras	2,996,833	853,569	-	-	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,938,135	601,000	1,546,661	-	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	398,416	-	333,574	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>5,333,384</b>	<b>1,454,569</b>	<b>1,880,235</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

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

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre del		1 de enero del
	2012	2011	2011
Caja	18,099	10,591	-
Banco Bolivariano C.A.	104,714	4,267	13,500
Banco de Guayaquil S.A.	1,920	924	-
Banco del Pichincha C.A.	13,433	13,788	-
Banco Unibanco S.A.	154	294	-
Banco del Pacífico S.A.	5,501	46,922	-
	<u>143,821</u>	<u>76,786</u>	<u>13,500</u>

#### 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31 de diciembre del		1 de enero del
	2012	2011	2011
Cuentas por liquidar (1)	36,271	-	-
Anticipo a proveedores	-	66,980	-
Otros	35,606	1,375	-
	<u>71,877</u>	<u>68,355</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponden al anticipo del 40% por la adquisición de la licencia para uso de la tecnología digital dinámica a la compañía Virtual Technologies Mercadeo Interactivo Ltda.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, estos saldos por cobrar se encuentran por vencer, pues se liquidan en el corto plazo.

#### 9. INVENTARIOS

	31 de diciembre del		1 de enero del
	2012	2011	2011
Mercaderías	20,488	12,321	-
Importaciones en tránsito (1)	84,325	-	-
Materiales	31,590	-	-
	<u>136,403</u>	<u>12,321</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a importaciones realizadas de la compañía Cinema Equipment & Supplies INC por aproximadamente US\$75,410 para las adecuaciones a las salas de cines.

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos de seguridad</u>	<u>Obras en curso</u>	<u>Total</u>
<b>Movimientos 2011</b>						
Adiciones (1)	1,232,069	68,989	78,412	3,595	222,893	1,605,958
Depreciación	<u>(9,496)</u>	<u>(94)</u>	<u>(2,006)</u>	<u>(30)</u>	-	<u>(11,626)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>1,222,573</u>	<u>68,895</u>	<u>76,406</u>	<u>3,565</u>	<u>222,893</u>	<u>1,594,332</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>						
Costo	1,232,069	68,989	78,412	3,595	222,893	1,605,958
Depreciación acumulada	<u>(9,496)</u>	<u>(94)</u>	<u>(2,006)</u>	<u>(30)</u>	-	<u>(11,626)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>1,222,573</u>	<u>68,895</u>	<u>76,406</u>	<u>3,565</u>	<u>222,893</u>	<u>1,594,332</u>
<b>Movimientos 2012</b>						
Adiciones	3,991,221	32,963	1,024,138	-	-	5,048,322
Transferencias	26,917	-	-	-	(26,917)	-
Depreciación	<u>(241,191)</u>	<u>(7,478)</u>	<u>(94,471)</u>	<u>(360)</u>	-	<u>(343,500)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>4,999,520</u>	<u>94,380</u>	<u>1,006,073</u>	<u>3,205</u>	<u>195,976</u>	<u>6,299,154</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>						
Costo	5,250,207	101,952	1,102,550	3,595	195,976	6,654,280
Depreciación acumulada	<u>(250,687)</u>	<u>(7,572)</u>	<u>(96,477)</u>	<u>(390)</u>	-	<u>(355,126)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>4,999,520</u>	<u>94,380</u>	<u>1,006,073</u>	<u>3,205</u>	<u>195,976</u>	<u>6,299,154</u>

(1) Ver Nota 1.

**11. PRESTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<u>31 de diciembre del</u>		<u>1 de enero</u>	<u>Interés anual %</u>		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>dic-12</u>	<u>dic-11</u>	<u>ene-11</u>
Banco de Guayaquil S.A. (1)	776,200	-	-	7.76	-	-
Banco Bolivariano C.A. (2)	<u>3,074,202</u>	-	-	8	-	-
	<u>3,850,402</u>	-	-			
Menos - Porción corriente de las obligaciones bancarias a largo plazo	<u>(2,996,833)</u>	-	-			
	<u>853,569</u>	-	-			

- (1) Corresponde al saldo de un préstamo efectuado por US\$1,000,000 en septiembre del 2012, para capital de trabajo, cuyo vencimiento final es en el año 2014.
- (2) Corresponde a saldo de préstamo por US\$2,000,000, para capital de trabajo, cuyo vencimiento final es en el año 2014. Adicionalmente, incluye financiación de cartas de crédito de importación de mercaderías por aproximadamente US\$1,318,980.

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2012:

<u>Años</u>	<u>2012</u>
2013	333,333
2014	<u>520,235</u>
	<u><u>853,569</u></u>

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene en garantía por estas deudas bancarias bienes inmuebles, los cuales se encuentran registrados como parte de sus "Propiedades y equipos".

#### 12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>31 de diciembre del</u>		<u>1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Firmesa Industrial Cia. Ltda.	61,228	37,172	-
Laserson S.A.	42,604	29,212	-
Diseños Construcciones Arkano S.A.	38,914	-	-
Sandoval Loor Luis Ramon	27,830	37,044	-
IBM del Ecuador C.A.	37,202	-	-
Neon y Plastico Neypla S.A.	20,291	12,343	-
Intcomex del Ecuador S.A.	17,183	-	-
Bravo Loor Jose Elias	15,256	20,648	-
Decohogar S.A.	12,561	10,559	-
Compuhelp S.A	10,695	-	-
Alcristal Aluminios y Cristal	10,342	-	-
Villegas Cisneros Manuel Mesias	-	40,179	-
Velez Zambrano Gladys Elizabeth	-	20,234	-
Ortega Yarlaque Galo Esteban	-	19,074	-
Teran Pappé Maryan Veronica	-	10,810	-
Arevalo Cedeño Luis Rene	-	10,633	-
Martinez Navarrete Anacito	-	33,023	-
Otros	104,310	52,643	-
	<u>398,416</u>	<u>333,574</u>	<u>-</u>

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**13. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

	31 de diciembre del		1 de enero del
	2012	2011	2011
Participación de los trabajadores en la utilidades	2,368	-	-
Beneficios sociales a empleados	49,821	9,735	-
	<u>52,189</u>	<u>9,735</u>	<u>-</u>

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2012</u>				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales	9,735	433,790	(393,704)	49,821
Participación de los trabajadores	33	2,368	(33)	2,368
	<u>9,768</u>	<u>436,158</u>	<u>(393,737)</u>	<u>52,189</u>
<u>Año 2011</u>				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales	-	9,735	-	9,735
Participación de los trabajadores	-	33	-	33
	<u>-</u>	<u>9,768</u>	<u>-</u>	<u>9,768</u>

**14. IMPUESTOS**

**a) Gastos de impuesto a la renta corriente y diferido -**

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	(9,593)	(81)
Impuesto a la renta diferido por diferencias temporales	1,581	285
	<u>(8,012)</u>	<u>204</u>

**b) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2011 y 2012, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**c) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta**

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año y período terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	(1)
Utilidad antes de participación a los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	15,787	225	
Menos - 15% de participación de los trabajadores en las utilidades.	(2,368)	(34)	
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	<u>13,419</u>	<u>191</u>	
Menos - Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	-	(5)	
Mas - Gastos No Deducibles	<u>7,772</u>	<u>-</u>	
Base gravable	21,191	186	
Tasa impositiva. Nota 2 (h)	<u>23%</u>	<u>24%</u>	
Impuesto a la renta causado	4,874	45	
Anticipo mínimo del impuesto a la renta causado	9,593	81	
Menos - Retenciones en la fuente del año	(23,088)	(9,214)	
Impuestos por recuperar	<u>(13,495)</u>	<u>(9,133)</u>	

(1) Saldo según NEC.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (pérdida) del año antes de impuestos	13,419	(1,170)
Tasa vigente	<u>23%</u>	<u>24%</u>
	3,086	(280)
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	1,787	-
Otros (2)	3,139	76
Beneficio (gasto) de impuesto a la renta	<u>8,012</u>	<u>(204)</u>

(2) Corresponde principalmente al efecto por la diferencia entre el impuesto causado y el anticipo mínimo de impuesto a la renta.

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**d) Impuestos por recuperar y por pagar -**

Al 31 de diciembre, los impuestos por pagar incluyen lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Impuestos por recuperar</b>		
Impuesto al valor agregado (IVA) - crédito tributario (1)	190,254	65,968
Impuesto a la renta (2)	22,628	9,133
	<u>212,882</u>	<u>75,101</u>
<b>Impuestos por pagar</b>		
IVA	3,106	7,846
Retenciones en la fuente por pagar	8,680	6,392
	<u>11,786</u>	<u>14,238</u>

(1) Corresponde al crédito tributario en el año generado por las compras de bienes y servicios por US\$158,038 el cual es compensado mensualmente con los valores por pagar de IVA. La diferencia corresponden a crédito tributario por retenciones del año.

(2) Corresponde al crédito tributario de impuesto a la renta generado en los años 2012 y 2011 por US\$13,495 y US\$9,133 respectivamente.

**e) Impuesto a la renta diferido -**

El análisis del impuesto diferido activo es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Impuestos diferidos activos:</b>		
Que se recuperará después de 12 meses	1,866	285
Que se recuperará dentro de 12 meses	-	-
	<u>1,866</u>	<u>285</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Activo</u> <u>Provisión</u> por jubilación patronal
Saldo al 1 de enero de 2011	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	285
Saldo al 31 de diciembre del 2011	285
Crédito a resultados por impuestos diferidos	1,581
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>1,866</u>

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2012, el impuesto diferido se determinó aplicando una tasa del 22% (2011: 23%) en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones vigente a partir de enero del 2011.

#### 15. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

##### Jubilación patronal y desahucio

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012, corresponden al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMISS 2002	TMISS 2002
Tasa de rotación	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	8.0	8.0
Jubilados a la fecha	Ninguno	Ninguno
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reservas acumuladas registradas al 1 de enero	1,296	-	61	-
Incremento de reservas, o Costo laboral por servicio	1,597	1,296	289	61
Costos financieros intereses	5,589	-	673	-
Reservas acumuladas y registradas al 31 de diciembre	<u>8,482</u>	<u>1,296</u>	<u>1,023</u>	<u>61</u>

**SUPERCINES S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011, 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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos</u>		
Corporación El Rosado S.A. (1)		
Alquiler de salas de cines	203,466	106,773
<u>Gastos</u>		
Corporación El Rosado S.A. (2)		
Participación de películas	503,301	124,351
Inmobiliaria Motke S.A. (3)		
Arrendamiento de locales comerciales	225,821	23,326

- (1) Corresponde a ingresos por alquiler de las pantallas de cines con Corporación El Rosado S.A.. Véase Nota 19.
- (2) Corresponde a las películas que Corporación El Rosado S.A. alquila a la Compañía para proyección en sus salas de cine.
- (3) Corresponde a gastos por arrendamiento de los locales comerciales con Inmobiliaria Motke S.A. Véase Nota 18.

Los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 son:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Activo</u>			
Documentos y cuentas por cobrar			
Corporación El Rosado S.A. (1)	<u>51,624</u>	<u>101,975</u>	<u>-</u>
<u>Pasivo corriente</u>			
Documentos y cuentas por pagar			
Corporación El Rosado S.A. (2)	<u>1,938,135</u>	<u>1,546,661</u>	<u>-</u>
<u>Pasivo no corriente</u>			
Documentos y cuentas por pagar			
Corporación El Rosado S.A. (2)	<u>601,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (1) Corresponde a saldos pendientes de cobro por alquiler de salas de cine para eventos.
- (2) Corresponden principalmente a la deuda a largo plazo relacionada por préstamos recibidos para financiar capital de trabajo. Estos préstamos no devengan intereses y se estima que serán recuperados el año 2013, mediante préstamos a instituciones financieras locales. Adicionalmente corresponde por compras de mercaderías, materiales e insumos a Corporación El Rosado por US\$903,609; (2011: US\$946,020).

#### 17. CAPITAL SOCIAL

##### Capital social -

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está representado por US\$13,500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1 de enero del 2011, los accionistas de Supercines S.A. son:

	31 de diciembre				Al 1 de enero	
	2012		2011		2011	
	%	US\$	%	US\$	%	US\$
Inmobiliaria Lavie S.A.	66%	8,910	66%	8,910	66%	8,910
Inmobiliaria Motke S.A.	34%	4,590	34%	4,590	34%	4,590
	<u>100%</u>	<u>13,500</u>	<u>100%</u>	<u>13,500</u>	<u>100%</u>	<u>13,500</u>

La Junta de Accionistas celebrada el 5 de marzo del 2012 aprobó que las utilidades netas por distribuir sean transferidas a reservas por US\$106 para no descapitalizar a la Compañía.

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

2012

	Costo de ventas	Gastos de administración y operación
Compra de mercaderías	183,030	-
Participación películas	1,410,483	-
Sueldos y beneficios sociales	-	474,122
Participación a los empleados de las utilidades	-	2,368
Arriendos en centros comerciales	-	225,821
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	-	247,164
Reparaciones y adecuaciones	-	11,957
Publicidad y propaganda	-	23,694
Servicios básicos	-	45,560
Seguros	-	3,680
Depreciación	-	343,500
Gastos de viajes	-	42,726
Comisiones	-	4,723
Honorarios	-	15,894
Exhibiciones y promociones	-	10,256
Suministros	-	20,481
Arriendos de equipos	-	45,010
Impuestos y contribuciones	-	444,541
Otros gastos de administración	-	18,721
	<u>1,593,513</u>	<u>1,980,218</u>

2011

	Costo de ventas	Gastos de administración y operación
Compra de mercaderías	19,531	-
Participación películas	153,374	-
Sueldos y beneficios sociales	-	62,540
Participación a los empleados de las utilidades	-	33
Arriendos en centros comerciales	-	23,326
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	-	123,709
Reparaciones y adecuaciones	-	4,071
Publicidad y propaganda	-	4,384
Servicios básicos	-	1,245
Seguros	-	118
Depreciación	-	11,626
Gastos de viajes	-	13,972
Comisiones	-	517
Honorarios	-	366
Exhibiciones y promociones	-	1,008
Suministros	-	3,909
Impuestos y contribuciones	-	102,600
Otros gastos de administración	-	5,760
	<u>172,905</u>	<u>359,184</u>

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**19. OTROS INGRESOS**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos		
Alquiler de pantallas a relacionadas (1)	203,342	105,000
Publicidad Proveedores	23,986	-
Recuperación de gastos	7,825	-
Otros	124	1,773
	<u>235,277</u>	<u>106,773</u>

(1) Corresponde a alquiler de salas de cine de Riobamba, Daule y Babahoyo en el 2012, a su relacionada Corporación El Rosado para la realización de eventos.

**20. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE LOCALES**

La Compañía en el 2012, ha suscrito contratos de arrendamiento con Inmobiliaria Motke S.A. en los siguientes centros comerciales:

<u>Inmobiliaria</u>	<u>Centro Comercial</u>	<u>Ubicación</u>
Inmobiliaria Motke S.A.	El Paseo Shopping	Daule
	El Paseo Shopping	Babahoyo
	El Paseo Shopping	Riobamba

Dichos contratos tienen como objeto el arrendamiento del local comercial propiedad de esta compañía inmobiliaria, en los cuales funcionan los cines pertenecientes a Supercines S.A. Por su parte, Supercines S.A. conviene cancelar un canon mensual, el mismo que se incrementará cada año en función de la tasa anual de inflación determinado por el Gobierno Nacional y previo acuerdo entre las partes. Así mismo, Supercines S.A. asume los gastos por concepto de servicios básicos, limpieza y mantenimiento de los diferentes locales. Durante el año 2012 se cancelaron US\$225,821 (2011: US\$23,326) por este concepto, los cuales se encuentran registrados como gastos de administración y de operación.

Los plazos de duración de estos contratos son de tres años contados a partir de la fecha de suscripción de los mismos.

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.