

**NOTAS A LOS
ESTADOS
FINANCIEROS**

2013

SUPERCINES S.A.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y objeto social

La Compañía SUPERCINES SA . fue constituida el 28 de Julio de 1999 , con registro mercantil # 16857 , Número de expediente # 98719 , Con número de Ruc # 0991517723001.

Supercines SA . tiene como objeto social las Actividades de Exhibición de Filmes en cines y teatros .

Supercines S.A., es una sociedad de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en la ciudad de Guayaquil.

Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con la autorización de fecha 5 de marzo del 2014 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Déficit de capital de trabajo -

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$\$ \$9.634.958, respectivamente, originados principalmente por las deudas contraídas con compañías relacionadas e instituciones financieras para financiar las propiedades y equipos adquiridos en la inauguración de salas de cine. Por otro lado, la Compañía cuenta con el apoyo de la relacionada Corporación El Rosado S.A. 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Supercines S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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 en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Título	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero de 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, 'Consolidación de entidades de inversión' - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán exentos de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de enero de 2014
NIC 36	Enmienda, 'Deterioros de los activos' - Aclara divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de enero de 2014
NIC 39	Enmienda, 'Reconocimiento y medición: renovación de derivados' - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de coberturas de acuerdo a criterios.	1 de enero de 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero de 2015
IFRIC 21	Gravámenes' - Interpretación de la NIC 37' Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes'.	1 de enero de 2015

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones 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.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar” y 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

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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) 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 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a servicios de publicidad prestados en los cines. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan hasta en 180 días.
- 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) Cuentas por pagar a proveedores: 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) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a: a) cuentas denominadas comerciales pues son obligaciones de pago por compras de bienes y servicios) y b) cuentas por financiamiento recibido. Se registran como sigue:
 - a) Comerciales: Corresponden a saldos originados en servicios recibidos (arriendos) o productos adquiridos pendientes de pago. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.
 - b) Financiamiento con relacionadas: Por préstamos recibidos de Corporación El Rosado S.A. Estas cuentas se registran a su valor nominal, el cual no difiere significativamente de su costo amortizado 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

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2013 la 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

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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 Intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Licencias de software

Costos incurridos para la adquisición e implementación de las licencias de software, que se amortiza en un período de 3 años bajo el método de línea recta.

2.8 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).

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2013 y del 2012 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.

2.9 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 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) 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 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 2013 y 2012, 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 22% (2012: 23%) sobre las utilidades gravables.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.10 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.

2.11 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 2013

(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 16.

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 2013 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Reservas -

Legal

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

Facultativa

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

2.13 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.

2.14 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.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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

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

4.1 Factores de riesgos financieros -

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

La 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.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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:

Al 31 de diciembre de 2013	año	años
Préstamos con instituciones financieras	7.019.981	2.094.926
Cuentas por pagar a proveedores	1.021.151	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4.759.985	-

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2012	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
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

4.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima. La Compañía ha iniciado sus operaciones en noviembre del 2011 y actualmente posee un alto grado de utilización de capital de terceros (bancos y compañías relacionadas). En la medida que empiece a generar los flujos por la maduración de sus operaciones se espera que esta dependencia de capital de terceros disminuya.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>517.127</u>	<u>-</u>	<u>143.821</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>1.013.901</u>	<u>-</u>	<u>51.624</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>33.092</u>	<u>-</u>	<u>71.887</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>1.564.120</u>	<u>-</u>	<u>267.332</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos con instituciones financieras	<u>7.019.981</u>	<u>2.094.926</u>	<u>2.996.833</u>	<u>853.569</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>4.759.985</u>	<u>-</u>	<u>1.938.135</u>	<u>601.000</u>
Cuentas por pagar a proveedores	<u>1.021.151</u>	<u>-</u>	<u>398.416</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por pagar	<u>26.713</u>	<u>-</u>	<u>43.666</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>12.827.830</u>	<u>2.094.926</u>	<u>5.377.050</u>	<u>1.454.569</u>

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 devengan intereses utilizando tasas de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	21,706	18,099
Banco Bolivariano C.A.	399,107	104,714
Banco de Guayaquil S.A.	10,377	1,920
Banco del Pichincha C.A.	33,069	13,433
Banco Unibanco S.A.	96	154
Banco del Pacífico S.A.	45,370	5,501
Banco Internacional C.A.	<u>7,402</u>	<u>-</u>
	<u>517,127</u>	<u>143,821</u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por liquidar (1)	-	36,271
Otros (2)	33,092	35,606
	<u>33,092</u>	<u>71,877</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.

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

8. INVENTARIOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercaderías	41,592	20,488
Otros	222,407 (2)	115,915 (1)
	<u>263,999</u>	<u>136,403</u>

(1) Incluía principalmente importaciones de proyectores realizadas a la compañía Cinema Equipment & Supplies INC por aproximadamente US\$75,410 para las adecuaciones a las salas de cines inauguradas durante el 2013.

(2) Incluye principalmente materiales adquiridos por la Compañía tales como: Pantalla silver 3D , poste cromado Beltrac, lente polarizado.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de seguridad	Obras en curso	Total
Al 1 de enero del 2012						
Costo	1.232.069	68.989	78.412	3.595	222.893	1.605.958
Depreciación acumulada	(9.496)	(94)	(2.006)	(30)	-	(11.626)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<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>
Movimientos 2012						
Adiciones (1)	3.991.233	32.963	966.231	-	-	4.990.428
Transferencias	26.917	-	-	-	(26.917)	-
Depreciación	(241.204)	(7.478)	(84.048)	(360)	-	(333.090)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>4.999.519</u>	<u>94.380</u>	<u>958.590</u>	<u>3.205</u>	<u>195.976</u>	<u>6.251.671</u>
Al 31 de diciembre del 2012						
Costo	5.250.219	101.952	1.044.643	3.595	195.976	6.596.386
Depreciación acumulada	(250.700)	(7.572)	(86.054)	(390)	-	(344.715)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>4.999.519</u>	<u>94.380</u>	<u>958.590</u>	<u>3.205</u>	<u>195.976</u>	<u>6.251.671</u>
Movimientos 2013						
Adiciones (1)	4.578.463	5.930	933.140	-	-	5.517.533
Transferencias	195.976	-	-	-	(195.976)	-
Depreciación	(714.558)	(10.538)	(447.703)	(360)	-	(1.173.160)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>9.059.400</u>	<u>89.772</u>	<u>1.444.026</u>	<u>2.845</u>	<u>0</u>	<u>10.596.044</u>
Al 31 de diciembre del 2013						
Costo	10.024.658	107.882	1.977.783	3.595	-	12.113.919
Depreciación acumulada	(965.258)	(18.110)	(533.757)	(750)	-	(1.517.875)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>9.059.400</u>	<u>89.772</u>	<u>1.444.026</u>	<u>2.845</u>	<u>0</u>	<u>10.596.044</u>

- (1) Incluye principalmente adquisiciones de proyectores por US\$2,861,364 (2012: US\$910,153) para las distintas salas de cine. Adicionalmente en el 2012 incluye adquisiciones de pantalla por US\$227,649.

10. INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2012	
Costo	57.907
Depreciación acumulada	(10.423)
Saldos al 1 de enero y 31 de diciembre del 2012	<u>47.484</u>
Movimientos 2013	
Adiciones (1)	1.301.526
Transferencias	-
Depreciación	(137.764)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>47.484</u>
Al 31 de diciembre del 2013	
Costo	1.359.432
Depreciación acumulada	(148.187)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>1.211.245</u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Incluye principalmente la adquisición de licencias de software.

11. PRESTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2013	2012	Interés anual %	
			dic-13	dic-12
Banco de Guayaquil S.A. (1)	951,285	776,200	7.76	7.76
Banco Bolivariano C.A. (2)	7,052,166	3,074,202	8	8
Banco Internacional C.A. (3)	1,111,456	-	8	-
	<u>9,114,907</u>	<u>3,850,402</u>		
Menos - Porción corriente de las obligaciones bancarias a largo plazo	<u>(7,019,981)</u>	<u>(2,996,833)</u>		
	<u><u>2,094,926</u></u>	<u><u>853,569</u></u>		

- (1) Corresponde al saldo de dos préstamos efectuados por US\$1,000,000 cada uno, contratados en abril del 2013 (2012: junio del 2012), para capital de trabajo, con plazo original de 742 días y cuyo vencimiento final es en el año 2015 (2012: 2014).
- (2) Corresponde a saldos de préstamos por aproximadamente US\$4,400,000 (2012: US\$1'000.000), para capital de trabajo, con plazos originales de entre 246 y 744 días y cuyo vencimiento final es en el año 2015 (2012: 2014). Adicionalmente, incluye financiación de cartas de crédito de importación de mercaderías por aproximadamente US\$2,638,915.
- (3) Corresponde al saldo de dos préstamos efectuados por US\$1,000,000 cada uno, contratados en abril y octubre del 2013, para capital de trabajo, con plazo original de 540 y 360 días, respectivamente, y cuyo vencimiento final es en el año 2014.

Los vencimientos anuales de las obligaciones de largo plazo son:

<u>Años</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
2015	<u><u>2,094,926</u></u>	<u><u>853,569</u></u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Senda Dirección Tecnológica	330,417 (1)	-
Cinema Equipment & Supplies, INC	254,860 (2)	-
Virtual Technologies	83,976 (3)	-
Firmesa Industrial Cia. Ltda.	217,377	61,228
Laserson S.A.	-	42,604
Diseños Construcciones Arkano S.A.	-	38,914
Sandoval Looor Luis Ramon	-	27,830
IBM del Ecuador C.A.	-	37,202
Neon y Plastico Neypla S.A.	-	20,291
Otros	134,521	170,347
	<u>1,021,151</u>	<u>398,416</u>

(1) Corresponde a saldos por pagar en la adquisición de licencias de software.

(2) Corresponde principalmente a la importación de proyectores.

(3) Corresponde principalmente a la adquisición de equipos de cómputo.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales a empleados	79,334	49,821
Participación de los trabajadores en la utilidades	14,730	2,368
	<u>94,064</u>	<u>52,189</u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
Año 2013				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales	49.821	1.238.956	(1.209.443)	79.334
Participación de los trabajadores (Nota 15)	<u>2.368</u>	<u>14.730</u>	<u>(2.368)</u>	<u>14.730</u>
	<u><u>52.189</u></u>	<u><u>1.253.686</u></u>	<u><u>(1.211.811)</u></u>	<u><u>94.064</u></u>
Año 2012				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales	9.702	504.065	(463.946)	49.821
Participación de los trabajadores (Nota 15)	<u>33</u>	<u>2.368</u>	<u>(33)</u>	<u>2.368</u>
	<u><u>9.735</u></u>	<u><u>506.433</u></u>	<u><u>(463.979)</u></u>	<u><u>52.189</u></u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Facturas por pagar gastos	-	41,445
Otras cuentas por pagar (1)	<u>26,713</u>	<u>2,221</u>
	<u><u>26,713</u></u>	<u><u>43,666</u></u>

(1) Corresponde principalmente a provisión del impuesto a la salida de divisas generado en las importaciones.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. IMPUESTOS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	(47,840)	(9,593)
Impuesto a la renta diferido por diferencias temporales	<u>3,072</u>	<u>1,581</u>
	<u>(44,768)</u>	<u>(8,012)</u>

b) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2011 a 2013, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

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 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	98.199	15.787
Menos - 15% de participación de los trabajadores en las utilidades.	<u>(14.730)</u>	<u>(2.368)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	83.469	13.419
Menos - Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores		-
Mas - Gastos No Deducibles	<u>14.163</u>	<u>7.772</u>
Base gravable	97.632	21.191
Tasa impositiva. Nota 2 (h)	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta causado	21.479	4.874
Anticipo mínimo del impuesto a la renta causado	47.840	9.593
Anticipo mínimo pagado	<u>(25.212)</u>	<u>-379</u>
Menos - Retenciones en la fuente de clientes	<u>(85.919)</u>	<u>(22.628)</u>
Impuestos por recuperar	<u>(63.292)</u>	<u>(13.414)</u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (pérdida) del año antes de impuestos	83,469	13,419
Tasa vigente	<u>22%</u>	<u>23%</u>
	<u>18,363</u>	<u>3,086</u>
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	3,116	1,787
Otros (1)	<u>23,289</u>	<u>3,139</u>
Beneficio (gasto) de impuesto a la renta	<u><u>44,768</u></u>	<u><u>8,012</u></u>

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

d) Impuestos por recuperar y por pagar -

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos por recuperar		
Impuesto al valor agregado (IVA) - crédito tributario (1)	455.337	190.254
Impuesto a la renta	<u>85.929</u>	<u>22.628</u>
	<u><u>541.266</u></u>	<u><u>212.882</u></u>
Impuestos por pagar		
IVA	1.565	3.106
Retenciones en la fuente por pagar	<u>6.904</u>	<u>8.680</u>
	<u><u>8.469</u></u>	<u><u>11.786</u></u>

- (1) Corresponde principalmente crédito tributario generado en el año en la compra de bienes y servicios por aproximadamente US\$194,000 (2012: US\$158,000) el cual es compensado mensualmente con los valores por pagar de IVA. La diferencia corresponde a crédito tributario por retenciones de IVA del año.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

e) Impuesto a la renta diferido -

El análisis del impuesto diferido activo es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Que se recuperará después de 12 meses	4,938	1,866
Que se recuperará dentro de 12 meses	-	-
	<u>4,938</u>	<u>1,866</u>

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

	<u>Activo</u>
	<u>Provisión por jubilación patronal</u>
Saldo al 1 de enero de 2012	285
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>1,581</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,866
Crédito a resultados por impuestos diferidos	3,072
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>4,938</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el impuesto diferido se determinó aplicando una tasa del 22% (2012: 23%) en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones vigente a partir de enero del 2012.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	22,444	8,482
Indemnización por desahucio	3,259	1,023
	<u>25,703</u>	<u>9,505</u>

Jubilación patronal y desahucio

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 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 2013 y 2012 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	9,505	1,357
Costos de los servicios del período corriente	5,612	1,886
Costos por intereses	666	96
(Ganancias)/pérdidas actuariales (1)	9,920	6,166
Saldo al final	<u>25,703</u>	<u>9,505</u>

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

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al 1 de enero	8,481	1,296	1,023	61
Costo por Servicios Corrientes	8,467	1,597	1,472	289
Costos por Intereses	594	91	72	4
Pérdidas y Ganancias Actuariales (1)	9,228	5,497	692	669
Liquidaciones	(4,326)	-	-	-
Al 31 de diciembre	<u>22,444</u>	<u>8,481</u>	<u>3,259</u>	<u>1,023</u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) A partir del 2013, según modificación en la NIC 19, las ganancias o pérdidas se deben registrar en el rubro de otros resultados integrales; sin embargo la Compañía registró estos valores en los gastos del año, pues su efecto no es significativo considerado los estados financieros en su conjunto.

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

	Jubilación		Desahucio	
	2013	2012	2013	2012
Costo por Servicios corrientes	8,467	1,597	1,472	289
Costo por intereses	594	91	72	4
Pérdidas y ganancias actuariales	9,228	5,497	692	669
Liquidaciones	(4,326)	-	-	-
	13,963	7,185	2,236	962

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2013	2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Vida laboral promedio remanente	8.1	8.1
Futuro incremento salarial	3%	3%
Futuro incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMISS 2002	TMISS 2002
Tasa de rotación	8.90%	8.90%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012, 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>INGRESOS</u>	2013	2012
CORPORACION EL ROSADO SA		
ALQUILER DE SALAS DDE CINES	\$ 200.000	\$ 203.466
POR PUBLICIDAD	\$ 72.480	
POR USO DE NOMBRE COMERCIAL	\$ 1.080.000	
POR VENTA DE MATERIALES	\$ 498.382	
INMOBILIARIA MOTKE		
POR PUBLICIDAD	\$ 170.000	
RECUPERACION DE GASTOS CON IVA	\$ 865.052	
SUPERPUNTOS		
POR PUBLICIDAD	\$ 650.000	
<u>GASTOS</u>		
CORPORACION EL ROSADO		
PARTICIPACION DE PELCIULAS	\$ 611.515	\$ 503.301
GASTOS POR COMPRA DE MATERIALES	\$ 145.337	
GASTOS POR CONSUMO FERRICARD	\$ 3.851	
INMOBILIARIA MOTKE		
ARRENDAMIENTO DE LOCALES COMERCIALES		\$ 225.821
POR SERVICIOS ADMINISTRATIVOS E	\$ 54.948	
POR SERVICIOS ADMINISTRATIVOS A	\$ 615	
ADMINISTRADORA DEL PACIFICO SA		
ARRENDAMIENTO DE LOCALES COMERCIALES	\$ 424.965	

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a ingresos por alquiler de las pantallas de cines con Corporación El Rosado S.A..
- (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 las adecuaciones que se realizaron en el cine 6 de diciembre. Corresponde a gastos por arrendamiento de los locales comerciales con Inmobiliaria Motke S.A.

Los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son:

	2013	2012
Activo		
Documentos y cuentas por cobrar		
Corporación El Rosado S.A. (1)	451.686	51.624
Inmobiliaria Motke	287.215	
Superpuntos SA	275.000	
	<u>1013.901</u>	<u>51.624</u>
Pasivo corriente		
Documentos y cuentas por pagar		
Corporación El Rosado S.A. (2)	4.073.132	1.938.135
Inmobiliaria Motke (3)	296.986	-
Superpuntos SA	275.000	
Administradora del Pacifico S.A. Adepassa (4)	14.867	-
	<u>4.759.985</u>	<u>1.938.135</u>
Pasivo no corriente		
Documentos y cuentas por pagar		
Corporación El Rosado S.A. (2)	-	601.000

- (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 cancelados el año 2014, mediante préstamos a instituciones financieras locales y con fondos propios del giro del negocio

Adicionalmente corresponde por compras de mercaderías, materiales e insumos a Corporación El Rosado por US\$53,346 (2012: US\$903,609).

- (3) Corresponde a los montos a ser cancelados por servicios administrativos de los servicios básicos de los cines de Riobamba y Babahoyo.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

(4) Corresponde a los arriendos por ser cancelados de las salas de cine.

18. CAPITAL SOCIAL

Capital social -

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social está representado por US\$13,500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los accionistas de Supercines S.A. son:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Inmobiliaria Lavie S.A.	66%	8,910	66%	8,910
Inmobiliaria Motke S.A.	34%	4,590	34%	4,590
	<u>100%</u>	<u>13,500</u>	<u>100%</u>	<u>13,500</u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. COSTOS 2012	Y	GASTOS	POR	NATURALEZA	
				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>	
2013					
Compra de mercaderías			202,749	-	
Participación películas			1,503,930	-	
Sueldos y beneficios sociales			-	1,160,300	
Participación a los empleados de las utilidades			-	14,730	
Arriendos en centros comerciales			-	425,315	
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones			-	1,070,395	
Reparaciones y adecuaciones			-	10,982	
Publicidad y propaganda			-	10,556	
Servicios básicos			-	73,572	
Seguros			-	11,331	
Depreciación			-	1,310,923	
Gastos de viajes			-	20,769	
Comisiones			-	6,373	
Honorarios			-	315,426	
Exhibiciones y promociones			-	9,833	
Suministros			-	36,109	
Arriendos de equipos			-	124,332	
Impuestos y contribuciones			-	493,604	
Otros gastos de administración			-	36,420	
			<u>1,706,679</u>	<u>5,130,971</u>	

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

20. OTROS INGRESOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos		
Alquiler de pantallas a relacionadas (1)	1.283.408	203.342
Publicidad Proveedores	958.553	23.986
Recuperación de gastos	1.372.437	7.825
Otros	881	124
	<u>3.615.280</u>	<u>235.277</u>

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

21. 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 2013 se cancelaron US\$425,315 (2012: US\$225,821) por este concepto, los cuales se encuentran registrados como gastos de administración y de operación.

SUPERCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

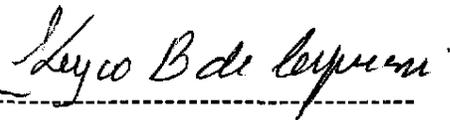
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Con fecha 31 de diciembre del 2012, las partes resolvieron dar por terminado los contratos de arrendamiento y a partir de 1 de enero del 2013, la Compañía suscribió contratos de arriendo con Administradora del Pacífico S.A. (Adepasa). Los plazos de duración de estos contratos son de tres años contados a partir de la fecha de suscripción de los mismos.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 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.



CPA. KEYCO BURGOS
CONTADORA GENERAL