

**Notas a Estados
financieros
SUPERCINES SA**

EJERCICIO FISCAL 2014



SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (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 2014 han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de marzo del 2015 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

a) Déficit de capital de trabajo -

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$\$ \$18.867.000, originados principalmente por la compra de equipos e instalaciones para el equipamiento de los diferentes locales abiertos durante el año. Aumentando de esta forma su endeudamiento con instituciones financieras para financiar la compra de estos activos. Pese a lo indicado, al cierre del ejercicio 2014 Supercines S.A. ha cumplido con sus obligaciones con terceros y su generación de flujos futuros operativos le permite pagar sus obligaciones contraídas.

b) Apertura de locales -

Durante el año 2014, la compañía recibió como transferencia de su relacionada Corporación El Rosado S.A. los siguientes locales:

- 16 Salas de cines bajo el formato "Supercines" en las ciudades de Milagro, Guayaquil, Quito, Portoviejo, Quevedo, Santo Domingo, Machala, entre otros.

Es importante mencionar que el traspaso de estos complejos se realizó a nivel de administración e instalaciones y que la Compañía a diciembre del 2014 mantiene gastos por prestación de servicios y arriendo por el uso de activos que se encuentran en las salas de cada complejo de cine y que son propiedad de Corporación El Rosado S.A.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (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. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de 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 financiero de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

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

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2014 y 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 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.

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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

- (i) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Representan los montos adeudados por entidades relacionadas, por publicidad transmitida en los cines propiedad de la Compañía. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a servicios de publicidad transmitida en las salas de cines y alquiler de salas. 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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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, y se esperan cancelar en el corto plazo.

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 2014 la compañía realizó la respectiva provisión para cuentas incobrables.

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

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de seguridad	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en resultados en el 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) y amortización (activos intangibles) 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 2014 y del 2013 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo y activos intangibles), debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% 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 año 2014 la Compañía registro como Impuesto a la renta causado el valor determinado del cálculo del 22% sobre la utilidad grabable, mayor al valor determinado como anticipo mínimo. En el año 2013, 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% 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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Beneficios 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 registra 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 6.54% (2013: 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.

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

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.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Beneficios 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 registra 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 6.54% (2013: 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.

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

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.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (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 se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros -

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

La Vicepresidencia tiene a su cargo la administración de riesgos. La Vicepresidencia 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.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 S.A. y Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepassa; 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.

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

2014	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
Préstamos con instituciones financieras	7.283.686	1.875.000
Cuentas por pagar a proveedores	5.775.544	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11.121.459	-
2013	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 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	-

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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2014</u>		<u>2013</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	2.393.097	-	517.127	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				0
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	117.720	-	1.013.901	-
Otras cuentas por cobrar	483.413	-	33.092	-
Total activos financieros	2.994.230	-	1.564.120	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos con instituciones financieras	7.283.686	1.875.000	7.019.981	2.094.926
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11.121.459	-	4.759.985	-
Cuentas por pagar a proveedores	5.775.544	-	1.021.151	-
Otras cuentas por pagar	207.742	-	26.713	-
Total pasivos financieros	24.388.431	1.875.000	12.827.830	2.094.926

Valor razonable de instrumentos financieros

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	198.976	21.706
Banco Bolivariano C.A.	1.041.466	399.107
Banco de Guayaquil S.A.	40.441	10.377
Banco del Pichincha C.A.	288.386	33.069
Banco Unibanco S.A.	96	96
Banco del Pacífico S.A.	487.597	45.370
Banco Internacional C.A.	336.135	7.402
	<u>2.393.097</u>	<u>517.127</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar por servicios de publicidad (1)	<u>483.413</u>	<u>33.092</u>

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

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías (1)	667,998	41,592
Otros (2)	218,718	222,407
	<u>886,716</u>	<u>263,999</u> ^b

- (1) Incluye principalmente compras de materia prima para la venta de snacks.
- (2) Incluye principalmente materiales adquiridos por la Compañía tales como: filtros para pantallas silver 3D, postes cromados, lentes polarizados, entre otros.

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de seguridad	Obras en proceso	Total
Al 1 de enero del 2013						
Costo	5.250.219	101.952	1.044.644	3.595	195.976	6.596.386
Depreciación acumulada	(250.700)	(7.572)	(86.054)	(390)	-	(344.716)
Saldo al 1 de enero del 2013	4.999.519	94.380	958.590	3.205	195.976	6.251.670
Movimientos 2013						
Adiciones (1)	4.578.463	5.930	933.141	-	-	5.517.534
Transferencias	195.976	-	-	-	(195.976)	-
Depreciación	(714.558)	(10.538)	(447.703)	(360)	-	(1.173.159)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	9.059.400	89.772	1.444.028	2.845	-	10.596.045
Al 31 de diciembre del 2013						
Costo	10.024.658	107.882	1.977.785	3.595	-	12.113.920
Depreciación acumulada	(965.258)	(18.110)	(533.757)	(750)	-	(1.517.875)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	9.059.400	89.772	1.444.028	2.845	-	10.596.045
Movimientos 2014						
Adiciones (1)	8.552.193	1.836	1.741.477	19.551	1.802.355	12.117.412
Transferencias	-	-	(4.395)	-	-	(4,395)
Depreciación	(1.267.592)	(10.903)	(898.992)	(546)	-	(2.178,033)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	16.344.001	80.705	2.282.118	21.850	1.802.355	20.531.029
Al 31 de diciembre del 2014						
Costo	18.576.851	109.718	3.714.867	23.146	1.802.355	24.226.937
Depreciación acumulada	(2.232.850)	(29.013)	(1.432.749)	(1.296)	-	(3.695,908)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	16.344.001	80.705	2.282.118	21.850	1.802,355	20.531,029

(1) Incluye principalmente adquisiciones de proyectores por US\$2,800,296 (2013: US\$2,861,364) para las distintas salas de cine, así como también sistemas de audio y proyección por US\$1,536,214.

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. INTANGIBLES

Al 1 de enero del 2013	
Costo	57,907
Amortización acumulada	(10,423)
Saldos al 1 de enero del 2013	<u>47,484</u>
Movimientos 2013	
Adiciones (1)	1,301,526
Amortización	(137,765)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>1,211,245</u>
Al 31 de diciembre del 2013	
Costo	1,359,433
Amortización acumulada	(148,188)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>1,211,245</u>
Movimientos 2014	
Adiciones (1)	212,275
Amortización	(467,834)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>955,686</u>
Al 31 de diciembre del 2014	
Costo	1,571,708
Amortización acumulada	(616,022)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>955,686</u>

(1) Incluye principalmente la adquisición de licencias de software por US\$190,406 (2013: US\$1,098,653) utilizado en la facturación de la taquilla.

11. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<u>Banco</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Interés</u>	
			<u>2014</u>	<u>2013</u>
			<u>anual</u>	<u>%</u>
Banco de Guayaquil S.A. (1)	178,552	951,285	8.25	7.76 - 8.25
Banco Bolivariano C.A. (2)	7,878,284	7,052,166	7-8	8 - 9.60
Banco Internacional C.A. (3)	1,101,850	1,111,456	7.9	8 - 8.20
	<u>9,158,686</u>	<u>9,114,907</u>		
Menos - Porción corriente	<u>(7,283,686)</u>	<u>(7,019,981)</u>		
	<u>1,875,000</u>	<u>2,094,926</u>		

(1) Corresponde a saldo del préstamo efectuado por US\$1,000,000, contratado en abril del 2013, para capital de trabajo, con plazos originales de hasta 725 días con vencimiento final en el 2015.

(2) Corresponde principalmente a saldos de préstamos por aproximadamente US\$5,900,000 (2013: US\$4,400,000), para capital de trabajo, con plazos originales de 735 días con vencimiento final en

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

el año 2016. Adicionalmente, incluye financiación de cartas de crédito de importación para propiedades y equipos por aproximadamente US\$561,447 (2013: US\$2,638,915).

- (3) Corresponde principalmente a saldos por financiación de cartas de crédito de importación para inventarios.

Los vencimientos anuales de las obligaciones de largo plazo son:

<u>Años</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
2015	-	2,094,926
2016	1,875,000	-
	<u>1,875,000</u>	<u>2,094,926</u>

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

12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2014	2013
Inorca Seating	692.606 (1)	-
Venus Films S.A.	377.925 (2)	-
Arca Ecuador S.A.	223.619	-
Senda Dirección Tecnológica	195.300 (3)	330.417
Cinema Equipment & Supplies, Inc.	-	254.860
Virtual Technologies	-	83.976
Firmesa Industrial Cia. Ltda.	277.713 (4)	217.377
Laserson S.A.	169.249 (5)	-
Proccsadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca	107.529	-
Compañía Anonima Practicasa	27.167	-
Martinez Navarrete	34.554	-
Figureti S.A.	85.334	-
Nestle SA	81.121 (6)	-
Norlop Thompson Asociados	76.410 (7)	-
La Fabril SA	74.033	-
Compuhelp SA	40.497	-
Cartimex Sa	35.944	-
industrias Alimenticias Ecuatorianas SA	84.002	-
Multicines S.A.	54.627	-
Imax Corporation	874.493 (8)	-
Bardan Internacional In	335.999 (9)	-
Otros	1.927.404	134.521
	<u>5.775.526</u>	<u>1.021.151</u>

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente a la compra de activos fijos(sistema de administración remoto para las pantallas).
- (2) Corresponde al saldo por pagar de productores de películas.
- (3) Corresponde a saldos por pagar en la adquisición de licencias de software.
- (4) Corresponde principalmente a la compra de equipo de computación.
- (5) Corresponde principalmente a la adquisición de luminarias para cine el dorado
- (6) Corresponde a Compra de mercadería : snacks
- (7) Corresponde a pagos por servicios de pautas publicitarias.
- (8) Corresponde a saldos por pagar por equipos y servicios tecnológicos para las pantallas de los cines
- (9) Corresponde a compra de activos fijos (sistema de administración remota para las pantallas.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales a empleados	451,439	79,334
Participación de los trabajadores en la utilidades	78,505	14,730
	<u>529,944</u>	<u>94,064</u>

Movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2014</u>				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales	79.334	4.976.928	(4.604.822)	451.439
Participación de los trabajadores (Nota 15)	<u>14.730</u>	<u>78.505</u>	<u>(14.730)</u>	<u>78.505</u>
	<u>94.064</u>	<u>5.055.433</u>	<u>(4.619.552)</u>	<u>529.944</u>
<u>Año 2013</u>				
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>52.189</u>	<u>1.253.686</u>	<u>(1.211.811)</u>	<u>94.064</u>

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

o

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2014	2013
Otras cuentas por pagar (1)	<u>207.742</u>	<u>26.713</u>

(1) Corresponde principalmente a provisión de los impuestos municipales originados por los ingresos de taquilla de cada provincia.

15. IMPUESTOS

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

	2014	2013
Impuesto a la renta corriente	(106.924)	(47.840)
Impuesto a la renta diferido por diferencias temporales	<u>9.115</u>	<u>3.072</u>
	<u>(97.809)</u>	<u>(44.768)</u>

b) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2011 a 2014, 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 2014 y 2013:

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación a los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	523.364	98.199
Menos - 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(78.505)</u>	<u>(14.730)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	444.859	83.469
Mas - Gastos No Deducibles	<u>41.158</u>	<u>14.163</u>
Base gravable	486.017	97.632
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>106.924</u>	<u>21.479</u>
Anticipo mínimo del impuesto a la renta causado	106.924	47.840
Anticipo mínimo pagado	(15.588)	(25.212)
Menos - Retenciones en la fuente de clientes	<u>(230.123)</u>	<u>(85.919)</u>
Impuesto a la renta por recuperar	<u>(138.787)</u>	<u>(63.291)</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2014 y 2013 se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	444.859	83.469
Tasa vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	97.869	18.363
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	(60)	3.116
Efecto del anticipo mínimo	-	23.289
Beneficio (gasto) de impuesto a la renta	<u>97.809</u>	<u>44.768</u>
Tasa efectiva	<u>22%</u>	<u>54%</u>

La variación en la tasa efectiva corresponde al incremento en las operaciones de la Compañía por la utilización de nuevos locales, y a que en el año 2013 la Compañía pago como Impuesto a la Renta, el anticipo mínimo, puesto que este valor fue superior a la base del 22% sobre la utilidad gravable.

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

0

d) Impuestos por recuperar y por pagar -

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

Impuesto al valor agregado (IVA) - crédito tributario (1)	80.308	455.337
Impuesto a la renta (2)	224.707	85.919
Otros	-	10
	<u>305.015</u>	<u>541.266</u>
Impuestos por pagar		
IVA	29.140	1.565
Retenciones en la fuente por pagar	<u>125.947</u>	<u>6.904</u>
	<u>155.087</u>	<u>8.469</u>

(1) Corresponde principalmente a crédito tributario generado por el año en la compra de bienes y servicios el cual es compensado mensualmente con los valores por pagar de IVA.

(2) Corresponde principalmente a crédito tributario de retenciones por Impuesto a la renta de años anteriores.

e) Impuesto a la renta diferido -

El análisis del impuesto diferido activo es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Que se recuperará después de 12 meses	53,806	4,938
Que se recuperará dentro de 12 meses	-	-
	<u>53,806</u>	<u>4,938</u>

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

	<u>Activo</u>
	<u>Provisión</u>
	<u>por</u>
	<u>jubilación</u>
	<u>patronal</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	1,866
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>3,072</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	4,938
Crédito a resultados por impuestos diferidos	9,115
Efecto por traspaso de personal (1)	39,753
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>53,806</u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde al efecto generado por el traspaso del personal desde Corporación El Rosado S.A. Ver Nota 1.b).

f) Legislación sobre Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa el Anexo de operaciones con partes relacionadas para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por más de US\$6,000,000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de transferencias. Se incluye como partes relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía considera que basados en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, para las transacciones del 2014, ha concluido que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2014. El estudio final estará disponible en las fechas que requieran las autoridades tributarias.

16. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	328,573	22,444
Indemnización por desahucio	66,630	3,259
	<u>395,203</u>	<u>25,703</u>

Jubilación patronal y desahucio

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

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

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

0

	Jubilación		Desahucio	
	2014	2013	2014	2013
Al 1 de enero	22.444	8.481	3.259	1.023
Costo por servicios corrientes	17.417	8.467	3.069	1.472
Costos por intereses	1.570	594	143	72
Pérdidas y ganancias actuariales (1)	-	9.228	-	692
Efectos por el traspaso de personal (2)	287.142	-	60.159	-
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(4.326)	-	-
Al 31 de diciembre	328.573	22.444	66.630	3.259

(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.

(2) Ver Nota 1.b).

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

	Jubilación		Desahucio	
	2014	2013	2014	2013
Costo por Servicios corrientes	17.417	8.467	3.069	1.472
Costo por intereses	1.570	594	143	72
Pérdidas y ganancias actuariales	-	9.228	-	691
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(4.326)	-	-
	18.987	13.963	3.212	2.235

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2014	2013
Tasa de descuento	6,54%	7,00%
Vida laboral promedio remanente	7,8	8,1
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%	8,90%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (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 2014 y 2013, 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>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos</u>		
Corporación El Rosado S.A. (1)	540.506	1.850.862
Inmobiliaria Motke S.A. (2)	163.691	1.035.052
Superpuntos S.A. (3)	80.000	650.000
Comdere S.A. (4)	151.169	-
Briko S.A.	30.000	-
<u>Gastos</u>		
Corporación El Rosado S.A. (5)	10.709.399	760.703
Administradora del Pacífico S.A. Adepasa (6)	2.255.594	424.965
Inseg S.A. (7)	156.292	-
Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepasa (8)	117.162	-
Comdere S.A.	60.000	-
Inmobiliaria Motke S.A.	13.928	55.563
Superpuntos S.A.	782	-
<u>Compras de inventarios</u>		
Corporación El Rosado S.A.	1.620.114	-
<u>Compras De Activos Fijos</u>		
Corporación El Rosado S.A.	806.749	-
<u>Préstamos recibidos</u>		
Corporación El Rosado S.A. (9)	3.712.848	5.568.064

- (1) Corresponde principalmente a: i) US\$318,000 (2013: 1,080,000) por uso del nombre comercial, ii) aproximadamente US\$22,506 por publicidad, y iii) US\$200,000 (2013: 200,000) por alquiler de salas de cines para eventos. Ver Nota 21.
- (2) Incluye US\$163,691 (2013: 865,000) de recuperación de gastos incurridos en la remodelación de local ubicado en la ciudad de Quito.
- (3) Corresponde a ingresos por publicidad.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (4) Incluye US\$100,000 por publicidad y US\$51,169 por recuperación de gastos incurridos por servicios básicos de un almacén situado en la ciudad de Quito.
- (5) Incluye principalmente el costo de películas que Corporación El Rosado S.A. alquila a la Compañía para la proyección en sus salas de cine por US\$3,984,266, arriendos de activos fijos por US\$3,036,000 y servicios administrativos por US\$3,386,389.
- (6) Corresponde a gastos por arrendamiento de locales comerciales por US\$1,888,528 (2013: US\$424,965) y pagos de consumos básicos por US\$367,066.
- (7) Corresponde a gastos por seguridad en los almacenes.
- (8) Incluye principalmente a la participación de películas por US\$113,986 y gastos de publicidad por US\$3,176.

Los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar		
Corporación El Rosado S.A.	-	451.686
Com dere S.A. (1)	117.720	
	<u>117.720</u>	<u>451.686</u>
<u>Pasivo corriente</u>		
Cuentas por pagar		
Corporación El Rosado S.A. (2)	9.356.302	4.073.132
Administradora del Pacifico S.A. Adepasa (3)	1.674.123	114.867
Inseg S.A.	30.576	-
Entretenimiento del Pacifico S.A. Entrepasa	3.098	-
Com dere S.A.	57.360	-
Inmobiliaria Motke S.A.	-	296.986
	<u>11.121.459</u>	<u>4.484.985</u>

- (1) Corresponde principalmente a saldos pendientes de cobro por alquiler de salas de cine para eventos y uso de nombre comercial.
- (2) Corresponde principalmente a deuda por préstamos recibidos para financiar capital de trabajo. Estos préstamos no devengan intereses y se estima que serán pagados el año 2015, mediante préstamos a ser obtenidos de instituciones financieras locales y con fondos propios del giro del negocio.
- (3) Corresponde a saldos pendientes de pago por el alquiler de locales comerciales.

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está representado por US\$13,500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los accionistas de Supercines S.A. son:

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

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

2014	Costo de ventas	Gastos de administración y operación	Total
Participación películas	14.473.389	-	14.473.389
Compra de mercaderías	2.682.521	-	2.682.521
Sueldos y beneficios sociales	-	3.796.445	3.796.445
Participación a los empleados de las utilidades	-	78.505	78.505
Arriendos en centros comerciales	-	1.960.194	1.960.194
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	-	2.388.284	2.388.284
Publicidad y propaganda	-	421.452	421.452
Servicios básicos	-	664.383	664.383
Seguros	-	30.968	30.968
Depreciación y amortización	-	2.646.803	2.646.803
Gastos de viajes	-	23.180	23.180
Comisiones	-	129.119	129.119
Honorarios	-	6.863.063	6.863.063
Suministros	-	698.020	698.020
Bonificaciones	-	203.165	203.165
Impuestos y contribuciones	-	1.958.444	1.958.444
Guardiana	-	181.331	181.331
Arriendo Equipo de Transporte	-	161.046	161.046
Otros gastos de administración	-	480.587	480.587
	<u>17.155.910</u>	<u>22.684.989</u>	<u>39.840.898</u>

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

0

2013	Costo de ventas	Gastos de administración y operación	Total
Participación películas	1,503,930	-	1,503,930
Compra de mercaderías	202,749	-	202,749
Sueldos y beneficios sociales	-	1,160,300	1,160,300
Participación a los empleados de las utilidades	-	14,730	14,730
Arriendos en centros comerciales	-	425,315	425,315
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	-	1,070,395	1,070,395
Reparaciones y adecuaciones	-	10,982	10,982
Publicidad y propaganda	-	10,556	10,556
Servicios básicos	-	73,572	73,572
Seguros	-	11,331	11,331
Depreciación y amortización	-	1,310,924	1,310,924
Gastos de viajes	-	20,769	20,769
Comisiones	-	6,373	6,373
Honorarios	-	315,426	315,426
Exhibiciones y promociones	-	9,833	9,833
Suministros	-	36,109	36,109
Arriendos de equipos	-	124,332	124,332
Impuestos y contribuciones	-	493,604	493,604
Otros gastos de administración	-	36,419	36,419
	<u>1,706,679</u>	<u>5,130,971</u>	<u>6,837,650</u>

20. OTROS INGRESOS

	2014	2013
Alquiler de pantallas (1)	277,869	202,414
Uso de nombre comercial (2)	318,000	1,080,000
Publicidad (3)	1,273,504	958,553
Venta de materiales	-	498,382
Recuperación de gastos	337,943	865,052
Otros	23,249	10,879
	<u>2,230,565</u>	<u>3,615,280</u>

- (1) Corresponde al alquiler de salas de cine principalmente en Guayaquil (2013: de Riobamba, Daule, Babahoyo y Playas) a clientes varios y a su relacionada Corporación El Rosado S.A. ver Nota 17 (1).
- (2) Corresponde al uso de nombre comercial cobrado a una compañía relacionada. Ver Nota 17 (1) y 21.
- (3) Incluye principalmente cobro de publicidad a compañías relacionadas por aproximadamente: i) US\$30,000 a Briko S.A. ii) US\$22,506 a Corporación El Rosado S.A. iii) US\$80,000 a Superpuntos S.A. y iv) US\$1,140,998 a clientes varios.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

0

21. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE LOCALES

i) Arrendamientos de centros comerciales

La Compañía en el 2014, ha suscrito contratos de arrendamiento con Administradora del Pacífico S.A. (Adepasa) en los siguientes centros comerciales:

<u>Inmobiliaria</u>	<u>Centro comercial</u>	<u>Ubicación</u>
Administradora del Pacífico S.A. (Adepasa).	El Batán	Quito
	El Paseo Shopping	Durán
	El Paseo Shopping	Libertad
	El Paseo Shopping	Machala
	El Paseo Shopping	Manta
	El Paseo Shopping	Milagro
	El Paseo Shopping	Portoviejo
	El Paseo Shopping	Quevedo
	El Paseo Shopping	Santo Domingo
	Entre Ríos	Guayaquil
	Ceibos	Guayaquil
	Riocentro Norte	Guayaquil
	Riocentro Sur	Guayaquil
	El Paseo Shopping	Riobamba
	El Paseo Shopping	Babahoyo
	El Paseo Shopping	Daule
	El Paseo Shopping	Playas

Dichos contratos tienen como objeto el arrendamiento del local comercial, 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 2014 se cancelaron por concepto de arrendamiento US\$ 2'255.594 (2013: US\$425,315) por este concepto, los cuales se encuentran registrados como gastos de administración y de operación.

ii) Arrendamientos de bienes muebles

Corporación El Rosado S.A. suscribió un contrato con Supercines S.A. de arrendamiento de bienes muebles de su propiedad que forman parte de sus activos fijos, a fin de que sean utilizados en los cines: 9 de octubre, San Marino, Riocentro Sur, Los Ceibos y Riocentro Norte de esta ciudad de Guayaquil; San Luis, Quicentro Sur y Cines 6 de Diciembre de la ciudad de Quito; Riocentro Entreríos en el Cantón Samborondón; El Paseo Shopping en el cantón Libertad; El Paseo Milagro; El Paseo Shopping Portoviejo;

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El Paseo Shopping Manta; El Paseo Shopping Santo Domingo; El Paseo Shopping Machala y El Paseo Shopping Quevedo.

El plazo de vigencia del contrato es de un año a partir del 1 de septiembre del 2014.

De acuerdo a este contrato la Compañía se compromete a cancelar un canon mensual de US\$759,000.

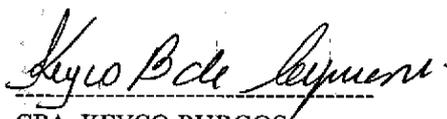
iii) Prestación de ser vicios administrativos

Corporación El Rosado S.A. suscribió un contrato con Supercines S.A. el 1 de febrero del 2014 por servicios administrativos de los cines: San Marino, Riocentro Sur, Los Ceibos y Riocentro Norte de esta ciudad de Guayaquil; 9 de octubre, San Luis, Quicentro Sur y Cines 6 de Diciembre de la ciudad de Quito; Riocentro Entreríos en el Cantón Samborondón; El Paseo Shopping La Península en la cantón Libertad; El Paseo Milagro; El Paseo Shopping Portoviejo; El Paseo Shopping Manta; El Paseo Shopping Santo Domingo; El Paseo Shopping Machala y El Paseo Shopping Quevedo.

El plazo de vigencia del contrato es de once meses a partir del 1 de febrero del 2014, el cuál se renovará automáticamente por un año más, hasta que alguna de las dos partes de por terminado el contrato.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 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
CI: 0913751632