

**NOTAS A  
ESTADOS  
FINANCIEROS**

**SUPERCINES SA**

**EJERCICIO  
FISCAL 2015**

---

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **a) Constitución y operaciones -**

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.

##### **b) Déficit de capital de trabajo -**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$15,828,893 y US\$18,867,000, respectivamente, originados principalmente por la compra de equipos e instalaciones para el equipamiento de los diferentes locales aperturados 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 2015 Supercines S.A. ha cumplido con sus obligaciones con terceros y su generación de flujos futuros operativos le permite pagar sus obligaciones contraídas.

##### **c) Aprobación de estados financieros -**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de marzo del 2016 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES 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.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de diciembre del 2015, 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	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos	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 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas".	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de enero 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 enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 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 enero 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NIIF 10, IFRS 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
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 2018

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.

#### 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.

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **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 2015 y del 2014, 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 y a 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, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 de la Compañía. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a servicios de publicidad y alquiler de salas en los cines. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se 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 pues no devengan intereses, y se esperan cancelar en el corto plazo.

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **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 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 2015 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, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

<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 y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### 2.7 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 2015 y del 2014 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 2015  
(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.

A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 25%.

En el año 2015 la Compañía registró como Impuesto a la renta causado el valor determinado del anticipo mínimo, debido a que fue mayor al valor determinado del cálculo del 25% sobre la utilidad gravable.

En el año 2014 la Compañía registro como Impuesto a la renta causado el valor determinado del cálculo del 22% sobre la utilidad gravable, debido a que fue mayor al valor determinado como anticipo mínimo.

**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.

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.10 Provisiones corrientes -

La Compañía reconoce provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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

#### **Beneficios de largo plazo:**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador 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 6.31% (2014: 6.54%) 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.

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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

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

Al cierre del año 2015 y 2014 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **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, 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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (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 Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos. La gerencia General de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

##### **a) Riesgo de mercado**

En el transcurso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgos. Estas políticas cubren el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### Riesgo por tasa de interés:

La deuda financiera de la Compañía está pactada a una tasa de interés indexada a tasa de interés local y que se reajusta trimestralmente.

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 las principales obligaciones de la Compañía.

#### Riesgo de precio:

La Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de precios de sus servicios puesto que sus precios de venta son comparables con los del mercado.

#### **b) Riesgo de crédito**

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo relacionado con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la 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 significativas 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 fondos generados por la Compañía se origina por la venta de tickets, alimentos y bebidas para consumo de los clientes.

En el caso de existir un déficit de caja, la Compañía cuenta con variadas alternativas de financiamiento tanto de corto como largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponible con bancos garantizadas por los accionistas de sus controladoras y préstamos directos otorgados por su compañía relacionada Corporación El Rosado S.A.

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

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<b>2015</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>
Préstamos con instituciones financieras	5.728.725	1.019.428
Cuentas por pagar a proveedores	2.873.677	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13.724.906	-

  

<b>2014</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>
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	-

**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 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>2015</b>		<b>2014</b>	
	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.925.208	-	2.393.097	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	73.218	-	117.720	-
Otras cuentas por cobrar	779.496	-	483.413	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>3.777.922</b>	<b>-</b>	<b>2.994.230</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Préstamos con instituciones financieras	5.728.725	1.019.428	7.283.686	1.875.000
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13.724.906	-	11.121.459	-
Cuentas por pagar a proveedores	2.873.677	-	5.775.544	-
Otras cuentas por pagar	23.047	-	207.742	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>22.350.354</b>	<b>1.019.428</b>	<b>24.388.431</b>	<b>1.875.000</b>

**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**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Caja	220.780	198.976
Banco Bolivariano C.A.	1.068.614	1.041.466
Banco de Guayaquil S.A.	105.474	40.441
Banco del Pichincha C.A.	338.711	288.386
Banco Unibanco S.A.	93	96
Banco del Pacífico S.A.	485.548	487.597
Banco Internacional C.A.	705.988	336.135
	<b>2.925.208</b>	<b>2.393.097</b>

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar por servicios de publicidad (1)	646.136	483.413
Anticipos a proveedores	42.581	-
Otros	90.779	5.000
	<u>779.496</u>	<u>488.413</u>

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

**8. INVENTARIOS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercaderías (1)	998,324	667,998
Otros (2)	217,267	218,718
	<u>1,215,591</u>	<u>886,716</u>

(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 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

<b>Al 1 de enero del 2014</b>									
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 1 de enero del 2014	9.059.400	89.772	1.444.028	2.845	-	-	-	10.596.045	
<b>Movimientos 2014</b>									
Adiciones (1)	8.552.193	1.836	1.741.477	19.551,00	1.802.355,00	-	-	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	
<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>									
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	
<b>Movimientos 2015</b>									
Adiciones	991.592	108.998	67.099	-	23.629	-	-	1.191.318	
Transferencias	675.323	21.223	36.909	-	(733.455)	-	-	-	
Bajas	(7.134)	-	-	-	-	-	-	(7.134)	
Depreciación	(1.994.938)	(22.286)	(1.154.580)	(2.315)	-	-	-	(3.174.119)	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	16.008.844	188.640	1.231.546	19.535	1.092.529	-	-	18.541.094	
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>									
Costo	20.236.632	239.939	3.818.875	23.146	1.092.529	-	-	25.411.121	
Depreciación acumulada	(4.227.788)	(51.299)	(2.587.329)	(3.611)	-	-	-	(6.870.027)	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	16.008.844	188.640	1.231.546	19.535	1.092.529	-	-	18.541.094	

(1) Incluye principalmente adquisiciones de proyectores por US\$2,800,296 para las distintas salas de cine, así como también sistemas de audio y proyección por US\$182,270.

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**10. INTANGIBLES**

**Al 1 de enero del 2014**

Costo	1.359.433
Amortización acumulada	<u>(148.188)</u>
Saldos al 1 de enero del 2014	<u>1.211.245</u>

**Movimientos 2014**

Adiciones (1)	212.275
Amortización	<u>(467.834)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>955.686</u>

**Al 31 de diciembre del 2014**

Costo	1.571.708
Amortización acumulada	<u>(616.022)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>955.686</u>

**Movimientos 2015**

Adiciones (1)	566.910
Amortización	<u>(626.976)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>895.620</u>

**Al 31 de diciembre del 2015**

Costo	2.138.618
Amortización acumulada	<u>(1.242.998)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>895.620</u>

- (1) Incluye la adquisición de licencias de software por US\$535,285 (2014: US\$190,406) utilizado en la facturación de la taquilla.

**11. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

<u>Banco</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	Interés anual %	
			<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Internacional C.A. (1)	4.726.866	1.101.850	7.9	7.9
Banco Bolivariano C.A. (2)	2.021.287	7.878.284	7.8	7.8
Banco de Guayaquil S.A.	-	178.552	8.25	8.25
	<u>6.748.153</u>	<u>9.158.686</u>		
Menos - Porción corriente	<u>(5.728.725)</u>	<u>(7.283.686)</u>		
	<u>1.019.428</u>	<u>1.875.000</u>		

- (1) Corresponde principalmente a saldos de préstamos por aproximadamente US\$4,700,000, para capital de trabajo, con plazos originales de 521 días con vencimiento final en el año 2017.
- (2) Corresponde principalmente a saldos de préstamos por aproximadamente US\$1,875,000 (2014: US\$5,900,000), para capital de trabajo, con plazos originales de 735 días con vencimiento final en el año 2016. Adicionalmente, incluye financiación de cartas de crédito de importación para propiedades y equipos por aproximadamente US\$138,000 (2014: US\$561,447).

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los vencimientos anuales de las obligaciones de largo plazo son:

<u>Años</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2016	-	1,875,000
2017	<u>1,019,426</u>	<u>-</u>
	<u>1,019,426</u>	<u>1,875,000</u>

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

#### 12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Imax Corporation (1)	902.295	-
Venus Films S.A. (2)	254.719	377.925
Arca Ecuador S.A. (3)	200.975	223.619
Figureti S.A. (4)	70.128	85.334
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca (5)	58.001	107.529
Laserson S.A.	5.936	169.249 (6)
Inorca Seating	-	692.606 (7)
Senda Dirección Tecnológica	-	195.300
Firmesa Industrial Cia. Ltda.	-	277.713
Compañía Anonima Practicasa	-	27.167
Martinez Navarrete	-	34.554
Otros	<u>1.381.623</u>	<u>1.641.895</u>
	<u>2.873.677</u>	<u>3.832.891</u>

- (1) Corresponde al saldo por pagar por compra de activos fijos para las diferentes salas de cines.
- (2) Saldo por pagar por distribución de películas.
- (3) Saldos por pagar a proveedor de bebidas.
- (4) Corresponde a saldos por pagar en la adquisición materiales para los cines.
- (5) Corresponde principalmente a la adquisición de productos que luego se expenden en el bar del cine.
- (6) Corresponde a la adquisición de luminarias para cines.
- (7) Corresponde al saldo por pagar por compra de butacas para los diferentes clientes.

**SUPERCINES S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)****13. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Movimiento:

	Beneficios sociales (1)		Participación laboral		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Saldos al inicio	451.439	79.334	78.505	14.730	529.944	94.064
Incrementos	8.246.833	4.976.927	201.606	78.505	8.448.439	5.055.432
Pagos y/o utilizaciones	(8.264.969)	(4.604.822)	(78.505)	(14.730)	(8.343.474)	(4.619.552)
Saldo al final	<u>433.304</u>	<u>451.439</u>	<u>201.606</u>	<u>78.505</u>	<u>634.910</u>	<u>529.944</u>

(1) Corresponden a décimos terceros, cuarto, vacaciones y aportes patronales.

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

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	(348,944)	(106,924)
Impuesto a la renta diferido	-	9,115
	<u>(348,944)</u>	<u>(97,809)</u>

**b) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2013 a 2015, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**SUPERCINES S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)****c) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta**

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año y período terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1.344.043	523.364
Menos - 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(201.606)</u>	<u>(78.505)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	1.142.437	444.859
Mas - Gastos no deducibles	<u>132.459</u>	<u>41.158</u>
Base gravable	1.274.896	486.017
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta	<u>318.724</u>	<u>106.924</u>
Anticipo mínimo del impuesto a la renta causado	348.945	106.924
Anticipo mínimo pagado	(118.821)	(15.588)
Menos - Retenciones en la fuente de clientes	<u>(437.817)</u>	<u>(230.123)</u>
Impuesto a la renta por recuperar	<u>(207.694)</u>	<u>(138.787)</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	1,142,437	444,859
Tasa vigente	25%	22%
	<u>285,609</u>	<u>97,869</u>
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	33,115	(60)
Efecto del anticipo mínimo	30,220	-
Gasto de impuesto a la renta	<u>348,944</u>	<u>97,809</u>
Tasa efectiva	<u>31%</u>	<u>22%</u>

La variación en la tasa efectiva corresponde a que en el año 2015 la Compañía pagó como Impuesto a la Renta, el anticipo mínimo, puesto que este valor fue superior a la base del 25% sobre la utilidad gravable.

**SUPERCINES S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)****d) Impuestos por recuperar y por pagar -**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Impuestos por recuperar</b>		
Impuesto al valor agregado (IVA) - crédito tributario (1)	-	80,308
Impuesto a la renta (2)	423,188	224,707
	<u>423,188</u>	<u>305,015</u>
<b>Impuestos por pagar</b>		
Impuesto al valor agregado (IVA)	190,503	29,140
Retenciones en la fuente por pagar	181,698	124,577
	<u>372,201</u>	<u>153,717</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>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Impuestos diferidos activos:</b>		
Que se recuperará después de 12 meses	<u>53,806</u>	<u>53,806</u>

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

	Provisión por jubilación patronal
Saldo al 1 de enero de 2014	4,938
Movimiento del año	9,115
Efecto por traspaso de personal	39,753
Saldo al 31 de diciembre del 2014	53,806
Movimiento del año	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>53,806</u>

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 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 un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (Dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 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 basado en el diagnóstico preliminar realizado para las transacciones del 2015, ha concluido que no habría impacto significativo sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2015. El estudio final estará disponible en las fechas que requieran las autoridades tributarias.

#### 15. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

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

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Al 1 de enero	328.573	22.444	66.630	3.259	395.203	25.703
Costo por servicios corrientes	132.992	17.417	18.930	3.069	151.922	20.486
Costos por intereses	21.488	1.570	4.280	143	25.768	1.713
Pérdidas y ganancias actuariales (1)	(61.798)	-	(22.778)	-	(84.576)	-
Efectos por el traspaso de personal	-	287.142	-	60.159	-	347.301
Costo por servicios pasados			15.741			
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(151.571)	-		-	(151.571)	-
Al 31 de diciembre	<u>269.684</u>	<u>328.573</u>	<u>82.803</u>	<u>66.630</u>	<u>336.746</u>	<u>395.203</u>

- (1) 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.

**SUPERCINES S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Costo por servicios corrientes	132.992	17.417	18.930	3.069	151.922	20.486
Costos por intereses	21.488	1.570	4.280	143	25.768	1.713
Pérdidas y ganancias actuariales (1)	(61.798)	-	(22.778)	-	(84.576)	-
costos por servicios pasados			15.741			
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(151.571)	-	-	-	(151.571)	-
	<u>(58.889)</u>	<u>18.987</u>	<u>16.173</u>	<u>3.212</u>	<u>(58.457)</u>	<u>22.199</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2015	2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Vida laboral promedio remanente	7.8	7.8
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%	11.80%
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.

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014, 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:

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos</u>		
Entretenimiento del Pacifico S.A. (1)	522.052	-
Corporación El Rosado S.A. (2)	14.411	540.506
Inmobiliaria Motke S.A.	-	163.691
Superpuntos S.A.	-	80.000
Comdere S.A.	67.553	151.169
Briko S.A.	-	30.000
<u>Gastos</u>		
Corporación El Rosado S.A. (3)	15.991.815	10.709.399
Administradora del Pacifico S.A. Adepassa (4)	4.566.740	2.255.594
Inseg S.A. (5)	345.600	156.292
Entretenimiento del Pacifico S.A. Entrepassa (6)	7.327.203	117.162
Comdere S.A.	150.000	60.000
Inmobiliaria Motke S.A.	-	13.928
Superpuntos S.A.	-	782
Panadaeria del Pacifico Sa	6.062	
<u>Compras de activos fijos</u>		
Corporación El Rosado S.A.	1.295	806.749
<u>Compras de inventarios</u>		
Corporación El Rosado S.A.	810.951	1.231.534

(1) Corresponde principalmente a ingresos por vpf.

(2) Corresponde principalmente a ingresos por publicidad.

(3) Incluye principalmente arriendos de activos fijos por US\$12'600.000 (2014: US\$3,036,000) y servicios administrativos por US\$140.750 (2014: US\$3,386,389).

(4) Corresponde a gastos por arrendamiento de locales comerciales por US\$3,371.258 (2014: US\$1,888,528) y pagos de servicios administrativos por US\$1'195.481 (2014: US\$367,066).

(5) Corresponde a gastos por seguridad en los almacenes.

(6) Corresponde a la participación de películas por US\$7'298.326 y gastos de publicidad por US\$28.877

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activo</b>		
Cuentas por cobrar		
Corporación El Rosado S.A.	970,43	
Comdere S.A.	5.635,29	117.720
Entretenimiento del Pacifico Sa	66.612,34	
	<u>73.218,06</u>	<u>117.720</u>
<b>Pasivo corriente</b>		
Cuentas por pagar		
Corporación El Rosado S.A. (1)	11.402.743	9.356.302
Administradora del Pacifico S.A. Adepasa (2)	1.491.387	1.674.123
Inseg S.A.	12.035	30.576
Entretenimiento del Pacifico S.A. Entrepasa	784.952	3.098
Comdere S.A.	-	57.360
Panaderia del Pacifico	33.788	-
Inmobiliaria Motke S.A.	-	-
	<u>13.724.905</u>	<u>11.121.459</u>

- (1) 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 2016, mediante préstamos a ser obtenidos de instituciones financieras locales y con fondos propios del giro del negocio.
- (2) Corresponde a saldos pendientes de pago por el alquiler de locales comerciales que se liquidan hasta en 90 días.

## 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está representado por US\$13,500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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>

**SUPERCINES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

**a) Costos y gastos**

<u>2015</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y operación</u>	<u>Total</u>
Participación películas	25.665.019	-	25.665.019
Compras de mercaderías para el cine	4.799.025	-	4.799.025
Servicios administrativos y arriendos	-	15.421.050	15.421.050
Sueldos y beneficios sociales	-	6.616.772	6.616.772
Participación a los empleados de las utilidades	-	201.606	201.606
Arriendos en centros comerciales	-	3.521.258	3.521.258
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	-	2.294.094	2.294.094
Publicidad y propaganda	-	483.787	483.787
Servicios básicos	-	1.647.460	1.647.460
Seguros	-	90.673	90.673
Depreciación y amortización	-	3.801.214	3.801.214
Gastos de viajes	-	21.933	21.933
Comisiones	-	269.149	269.149
Honorarios	-	939.839	939.839
Suministros	-	1.291.980	1.291.980
Bonificaciones	-	472.173	472.173
Impuestos y contribuciones	-	56.106	56.106
Otros gastos de administración	-	3.363.841	3.363.841
	<u>30.464.044</u>	<u>40.492.935</u>	<u>70.956.979</u>

  

<u>2014</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y operación</u>	<u>Total</u>
Participación películas	14.473.389	-	14.473.389
Compra de mercaderías para salas de cines	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	-	2.646.804	2.646.804
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
Otros gastos de administración	-	822.963	822.963
	<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 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**b) Gastos financieros**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses por deudas con instituciones financieras	528,014	587,516
Otros	122,855	58,473
	<u>650,869</u>	<u>645,989</u>

**19. OTROS INGRESOS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por VPF	1.332.840	277.869
Publicidad (2)	1.476.587	1.273.504
Uso de nombre comercial	496.598	318.000
Recuperación de gastos	85.604	337.943
Otros	15.101	23.249
	<u>3.406.730</u>	<u>2.230.565</u>

(1) Corresponde al alquiler de salas de cine a clientes varios.

(2) Incluye principalmente cobro de publicidad a compañías externas por aproximadamente: \$420.000 Arca Continental , \$115.125 Banco del Pacifico SA , \$134.847 Corpide Corporación Publicitaria , \$98.728 Publicidad Cariba , y a clientes varios; que se exhiben en las salas de cines.

## SUPERCINES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 20. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE LOCALES

##### i) Arrendamientos de centros comerciales

La Compañía en el 2015, 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 Batan	Quito
	El Paseo Shopping	Duran
	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
	El Paseo Shopping	Dorado

Dichos contratos tienen como objeto el arrendamiento del local comercial propiedad de compañías inmobiliarias que son administrados por Administradora del Pacífico S.A. Adepasa, en los cuales funcionan los cines pertenecientes a Supercines S.A. Por su parte, Supercines S.A. conviene cancelar un canon mensual, 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 2015 se cancelaron US\$3'521.258 (2014: US\$1,960,194) por este concepto, los cuales se encuentran registrados como gastos de administración y de operación.

##### ii) Arrendamientos de bienes muebles

En el 2015 Corporación El Rosado S.A. suscribió un contrato con Supercines S.A. mediante el cual da en arrendamiento bienes muebles de su propiedad que forman parte de sus activos fijos, a fin de que sean utilizados en los cines: 9 de Octubre, San Marino, Riocentro Sur, Los Ceibos y Riocentro Norte de esta ciudad de Guayaquil; San Luis, Quicentro Sur y Cines 6 de Diciembre de la ciudad de Quito; Riocentro Entreríos en el Cantón Samborondon; El Paseo Shopping en el 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.

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

El plazo de vigencia del contrato es de un año a partir del 1 de enero 2015. De acuerdo a este contrato la Compañía se compromete a cancelar un canon mensual de US\$1,050,000.

Durante el 2015 se registraron en gastos US\$12'600.000 por este concepto.

#### **Servicios de Asesoría de Personal:**

En el 2015 Supercines S.A suscribió un contrato con Corporación El Rosado S.A.. por servicios de asesoría de personal que labora en las salas de cine denominadas Supercines los mismos que se encuentran ubicados en los siguientes centros comerciales : Riocentro los ceibos , Riocentro sur , Riocentro enterrios , Riocentro norte, El paseo Shopping La Península, el paseo Shopping Milagro, El paseo shopping Portoviejo, Paseo shopping Manta , paseo shopping Santo domingo, Paseo Shopping Machala, Paseo shopping Daule, Paseo shopping Quevedo, Paseo shopping Riobamba, Paseo shopping Babahoyo, Paseo shopping Playas, Paseo shopping Duran, Seis de diciembre , san Luis y Quicentro Sur , en la ciudad de Quito , 9 de octubre y San Marino en la ciudad de Guayaquil, con el objeto de que esta última los asesore de acuerdo a su actividad comercial y demás requerimientos .

El plazo de vigencia del contrato es de once meses año a partir del 1 de febrero 2015.

Durante el 2015 se registraron en gastos US\$479.982 por este concepto.

#### **Servicios de logística.**

En el 2015 Supercines S.A suscribió un contrato con Corporación El Rosado S.A.. por servicios de logística, con el objeto de optimizar la coordinación , control y eficacia del negocio, servicio que prestara en los locales de Supercines que se encuentran ubicados en los siguientes centros comerciales : Riocentro los ceibos , Riocentro sur , Riocentro enterrios , Riocentro norte, El paseo Shopping La Península, el paseo Shopping Milagro, El paseo shopping Portoviejo, Paseo shopping Manta , paseo shopping Santo domingo, Paseo Shopping Machala, Paseo shopping Daule, Paseo shopping Quevedo, Paseo shopping Riobamba, Paseo shopping Babahoyo, Paseo shopping Playas, Paseo shopping Duran, Seis de diciembre , san Luis y Quicentro Sur , en la ciudad de Quito , 9 de octubre y San Marino en la ciudad de Guayaquil, con el objeto de que esta última los asesore de acuerdo a su actividad comercial y demás requerimientos .

El plazo de vigencia del contrato es de un año a partir del 1 de enero del 2015.

Durante el 2015 se registraron en gastos US\$262.544 por este concepto.

#### **Servicios de mantenimiento**

En el 2015 Supercines S.A suscribió un contrato con Corporación El Rosado S.A.. por servicios de mantenimiento , con el objeto de optimizar la coordinación , control y eficacia del negocio, servicio que prestara en los locales de Supercines que se encuentran ubicados en los siguientes centros comerciales : Riocentro los ceibos , Riocentro sur , Riocentro enterrios , Riocentro norte, El paseo Shopping La península, el paseo Shopping Milagro, El paseo shopping Portoviejo, Paseo shopping Manta , paseo shopping Santo domingo, Paseo Shopping Machala, Paseo shopping Daule, Paseo shopping Quevedo, Paseo shopping Riobamba, Paseo shopping Babahoyo, Paseo shopping Playas, Paseo shopping Duran, Seis de diciembre , san Luis y Quicentro Sur , en la ciudad de Quito , 9 de octubre y San Marino en la ciudad de Guayaquil, con el objeto de que esta última los asesore de acuerdo a su actividad comercial y demás requerimientos .

## **SUPERCINES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

El plazo de vigencia del contrato es de once meses a partir del 1 de febrero del 2015.

Durante el 2015 se registraron en gastos US\$1'787.774 por este concepto.

#### **Servicios de promoción de actividades publicitarias.**

En el 2015 Supercines S.A suscribió un contrato con Corporación El Rosado S.A.. por Promoción de actividades Publicitarias ty Marketing , con el objeto de optimizar la coordinación , control y eficacia del negocio, servicio que prestara en los locales de Supercines que se encuentran ubicados en los siguientes centros comerciales : Riocentro los ceibos , Riocentro sur , Riocentro enterrios , Riocentro norte, El paseo Shopping La Península, el paseo Shopping Milagro, El paseo shopping Portoviejo, Paseo shopping Manta , paseo shopping Santo domingo, Paseo Shopping Machala, Paseo shopping Daule, Paseo shopping Quevedo, Paseo shopping Riobamba, Paseo shopping Babahoyo, Paseo shopping Playas, Paseo shopping Duran, Seis de diciembre , san Luis y Quicentro Sur , en la ciudad de Quito , 9 de octubre y San Marino en la ciudad de Guayaquil, con el objeto de que esta ultima los asesore de acuerdo a su actividad comercial y demás requerimientos .

El plazo de vigencia del contrato es de un año a partir del 1 de enero del 2015.

Durante el 2015 se registraron en gastos US\$150.000 por este concepto.

#### **iii) Contrato de exhibición de películas cinematográficas con Entretenimiento del Pacifico SA Entrepasa:**

Durante el año 2015, la Compañía suscribió contratos de exhibición de películas en el cual Entretenimiento del pacifico S.A. ENTREPASA se compromete a proporcionar a Supercines S.A. películas así como sus accesorios y sus anuncios de publicidad y promoción. Por su parte la Compañía pagará al distribuidor por la exhibición de cada película de acuerdo al porcentaje del valor neto que se obtenga de la venta de todas y cada una de las entradas que permitan asistir a su exhibición; los porcentajes oscilan entre el 40% al 60%. Durante el 2015 la Compañía cancelo \$7'298.326 por este concepto.

## **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 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