

NOTAS A
ESTADOS
FINANCIEROS

SUPERCINES SA
EJERCICIO FISCAL
2016

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (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) Situación económica del país -

Durante el 2016 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, lo cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas para el país.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo se resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardias y se dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe hasta junio del 2017.

Por otra parte el 23 de abril de mayo del 2016 se emitieron 2 reformas tributarias. Ver Nota 14.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas han originado efectos en las operaciones, tal como una disminución de las ventas.

En Abril 2016 , Ecuador se enfrentó a un terremoto de gran magnitud teniendo como epicentro la provincia de Manabí dejando secuelas devastadoras . Supercines Sa en dicha provincia posee dos locales de gran afluencia como lo son Supercines Manta y Supercines Portoviejo , los cuales durante el fenómeno natural suscitado sufrieron afectaciones en sus instalaciones. Supercines Portoviejo estuvo cerrado durante un lapso de aproximadamente 3 semanas (16 abril al 13 de mayo del 2016) y Supercines Manta siendo uno de los más afectados por un lapso de 3.5 meses (16 abril al 1 de septiembre 2016) . Este fenómeno repercute en la economía Ecuatoriana en diversos aspectos y con ello origino con afectaciones a los ingresos de la compañía.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

c) Déficit de capital de trabajo -

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$7,747,000 y US\$16,921,000, respectivamente, originados principalmente por la compra de equipos e instalaciones para el equipamiento de los diferentes locales aperturados en años anteriores, aumentando de esta forma su endeudamiento con instituciones financieras. Pese a lo indicado, al cierre del ejercicio 2016 la Compañía ha cumplido con sus obligaciones con terceros y su generación de flujos futuros operativos le permite pagar sus obligaciones contraídas.

d) Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de fecha 12 de Abril del 2017 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 la Compañía 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. 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 2016, se han publicado nuevas normas, 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:

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	1 de enero 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	1 de enero 2017
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	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
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019

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 Cambio en política contable -

La Compañía durante el 2016 adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (provisiones de jubilación patronal y desahucio), por lo cual, la Compañía, como se establece en la referida enmienda, procedió para efectos comparativos a reestructurar los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 como se detalla a continuación:

	Provisiones por beneficios post - empleo			Patrimonio
	Jubilación patronal	Desahucio	Total	Resultados acumulados
Saldos previamente al 1 de enero del 2015	328.573	66.630	395.203	345.978
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	98.070	29.862	127.932	(127.932)
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2015 (Nota 15)	<u>426.643</u>	<u>96.492</u>	<u>523.135</u>	<u>218.046</u>
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	269.684	82.803	352.487	792.420
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 al 1 de enero del 2015	98.070	29.862	127.932	(127.932)
Saldos reestructurados al 31 de diciembre del 2015 (Nota 15)	<u>367.754</u>	<u>112.665</u>	<u>480.419</u>	<u>664.488</u>

- (1) El efecto de este asunto sobre los resultados del 2015 fue de aproximadamente US\$78,000 que fue registrado contra resultados de años anteriores, pues su monto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2015 y 2014 fueron 6.31% y 6.54% respectivamente, las cuales correspondían a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, sin embargo; de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficiarios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para el 2015 y 2014 correspondían al 4.36% y 4.15%, respectivamente.

2.3 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.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo -

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

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 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 2016 y del 2015, 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, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar 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.

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.2 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:

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) Préstamos 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 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.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (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 por servicios recibidos o productos adquiridos pendientes de pago. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.
 - b) Financiamiento con relacionadas: Por préstamos recibidos de Corporación El Rosado 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 liquidan en el corto plazo.

2.5.3 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 2016 y 2015 la Administración considera que el estado actual de sus activos financieros no requiere una provisión para cubrir deterioros.

2.5.4 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.

2.6 Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios incluye el costo de adquisición de las mercaderías, los costos de importación y los impuestos no recuperables. Los productos para la reventa son valorados utilizando el método promedio ponderado, el cual es utilizado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 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.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 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 2016 y 2015 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.

2.8 Intangibles -

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Corresponden principalmente a los costos de adquisición de licencias de software. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.9 Deterioro de 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 no podrán 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 2016 y del 2015 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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 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 año 2016, 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%.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta” 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.

En el año 2016 y 2015 la Compañía registró como Impuesto a la renta causado el valor determinado del anticipo mínimo, debido a que este monto fue mayor al valor determinado del cálculo del 25% sobre la utilidad gravable.

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.

2.11 Provisiones -

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

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Beneficios a empleados -

Beneficios corrientes: 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 no corrientes:

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 determina anualmente la provisión para jubilación patronal 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 4.14% (2015: 4.36%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales 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 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, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas a partir del año 2016 se registran en 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 2016 y 2015 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Reservas -

Legal

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

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.

2.14 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.

2.15 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 de acuerdo al porcentaje de recaudación establecido con cada distribuidora.

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 productos adquiridos y vendidos.

2.16 Arrendamiento operativo -

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado de resultados sobre la base del método de línea recta en el periodo del arrendamiento.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (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 y activos 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.

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.

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 indexada a tasa de interés local y que se reajusta trimestralmente.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 que las ventas realizadas son facturadas y cobradas al momento de darse.

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.

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(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:

<u>2016</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Préstamos con instituciones financieras	6,660,655	8,593,746
Cuentas por pagar a proveedores	1,664,001	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,917,702	-
	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
<u>2015</u>		
Préstamos con instituciones financieras	6,040,051	1,042,558
Cuentas por pagar a proveedores	1,928,677	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13,724,906	-

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 y relacionadas disminuya.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos con instituciones financieras	13,354,050	6,748,153
Cuentas por pagar a proveedores	1,664,001	1,928,677
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,917,702	13,724,906
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(2,339,459)</u>	<u>(2,925,208)</u>
Deuda neta	16,596,294	19,476,528
Total patrimonio	<u>1,354,323</u>	<u>1,069,252</u>
Capital total	<u>17,950,617</u>	<u>20,545,780</u>
Ratio de apalancamiento	<u>92%</u>	<u>95%</u>

El apalancamiento se debe fundamentalmente a deudas contraídas con instituciones financieras para capital de trabajo.

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)****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:

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,339,459	-	2,925,208	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	53,779	-	73,218	-
Otras cuentas por cobrar	1,004,847	-	779,496	-
Total activos financieros	3,398,085	-	3,777,922	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos con instituciones financieras	5,860,912	7,493,138	5,728,725	1,019,428
Cuentas por pagar a proveedores	1,664,001	-	1,928,677	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,917,702	-	13,724,906	-
Otras cuentas por pagar	195,708	-	23,047	-
Total pasivos financieros	11,638,323	7,493,138	21,405,355	1,019,428

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

	2016	2015
Caja	226,546	220,780
Banco Bolivariano C.A.	1,157,962	1,068,614
Banco Guayaquil S.A.	174,390	105,474
Banco Pichincha C.A.	308,748	338,711
Banco Unibanco S.A.	70	93
Banco del Pacifico S.A.	296,511	485,548
Banco Internacional S.A.	175,232	705,988
	2,339,459	2,925,208

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar por servicios de publicidad (1)	399,338	646,136
Reclamos a compañía aseguradora (2)	397,499	-
Anticipos a proveedores	137,872	42,581
Otros	70,138	90,779
	<u>1,004,847</u>	<u>779,496</u>

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

(2) Corresponde a rubros que se pagaron por las reparaciones suscitadas a raíz del terremoto de abril 2016 en el cual los locales de manta , Portoviejo situados en la provincia de Manabí fueron los más afectados por el fenómeno natural .

8. INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercaderías (1)	445,310	998,324
Otros (2)	439,959	217,267
	<u>885,269</u>	<u>1,215,591</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 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de seguridad	Activos en tránsito	Total
Al 1 de enero del 2015						
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 1 de enero del 2015	16,344,001	80,705	2,282,118	21,850	1,802,355	20,531,029
Movimientos 2015						
Adiciones	991,592	108,998	-	-	-	1,100,590
Transferencias	675,323	21,223	36,909	-	23,629	756,185
Bajas	(7,134)	-	-	-	(733,455)	(740,589)
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
Al 31 de diciembre del 2015						
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
Movimientos 2016						
Adiciones (1)	1,412,592	10,368	3,829	2,912	-	1,429,701
Transferencias	1,086,789	-	5,740	-	(1,092,529)	-
Depreciación	(2,169,271)	(24,452)	(799,877)	(2,412)	-	(2,996,012)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	16,338,954	174,556	441,238	20,035	-	16,974,783
Al 31 de diciembre del 2016						
Costo	22,736,013	230,307	3,828,444	26,038	-	26,840,822
Depreciación acumulada	(6,397,059)	(75,751)	(3,387,206)	(6,023)	-	(9,866,039)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	16,338,954	174,556	441,238	20,035	-	16,974,783

(1) Incluye principalmente adquisiciones de pantallas IMAX por US\$947,166 para las distintas salas de cine, así como también muebles, sistemas de audio y proyección por US\$1,202,354.

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. INTANGIBLES**

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al inicio	895,620	955,686
Adiciones	135,438	566,910 (1)
Amortización	(624,612)	(626,976)
Saldo al final	<u>406,446</u>	<u>895,620</u>

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

11. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<u>Banco</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Interés</u>	
			<u>2016</u>	<u>2015</u>
			anual	%
Banco Internacional S.A. (1)	6,979,539	4,726,866	8.95	7.9
Banco Bolivariano C.A. (2)	3,405,752	2,021,287	8.11	7-8
Banco de Guayaquil S.A.	<u>2,968,759</u>	-	8.25	8.25
	13,354,050	6,748,153		
Menos - Porción corriente	<u>(5,860,912)</u>	<u>(5,728,725)</u>		
	<u>7,493,138</u>	<u>1,019,428</u>		

(1) Corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo, con plazos originales de 1,825 días con vencimiento final en el año 2021.

(2) Corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo, con plazos originales de 1,099 días con vencimiento final en el año 2019.

Los vencimientos anuales de las obligaciones de largo plazo son:

<u>Años</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2017	-	1,019,428
2018	2,639,122	-
2019	2,090,722	-
2020	1,552,657	-
2021	<u>1,210,637</u>	-
	<u>7,493,138</u>	<u>1,019,428</u>

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

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)****12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

	2016	2015
Arca Ecuador S.A. (1)	203,656	200,975
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca (2)	45,899	58,001
Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A. (Inalecsa) (2)	82,637	-
Figureti S.A. (3)	49,450	70,128
IMAX Corporation (4)	42,963	-
Venus Films S.A.	-	254,719
Otros	1,239,396	1,344,854
	<u>1,664,001</u>	<u>1,928,677</u>

- (1) Saldos por pagar a proveedor de bebidas.
- (2) Corresponde a saldos por la adquisición de alimentos para el segmento del bar.
- (3) Corresponde a saldos por pagar en la adquisición materiales para los cines.
- (4) Corresponde a saldos por pagar por mantenimiento para las salas de cine

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Movimiento:

	Beneficios sociales (1)		Participación laboral (2)		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Saldos al inicio	433,304	451,439	201,606	78,505	634,910	529,944
Incrementos	8,282,497	8,246,833	170,700	201,606	8,453,197	8,448,439
Pagos y/o utilidades	(8,281,948)	(8,264,968)	(201,606)	(78,505)	(8,483,554)	(8,343,473)
Saldo al final	<u>433,853</u>	<u>433,304</u>	<u>170,700</u>	<u>201,606</u>	<u>604,553</u>	<u>634,910</u>

- (1) Corresponden a décimos terceros, cuarto, vacaciones y aportes patronales.
- (2) Ver Nota 14.

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

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	526,876	348,944
Impuesto a la renta diferido	53,806	-
	<u>580,682</u>	<u>348,944</u>

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**b) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta -**

A continuación se detalla la determinación de la provisión del impuesto a la renta del año:

	2016	2015
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	1,137,998	1,344,042
Menos - 15% de participación laboral	<u>(170,700)</u>	<u>(201,606)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	967,298	1,142,436
Mas - Gastos no deducibles	<u>229,066</u>	<u>132,459</u>
Base gravable	1,196,364	1,274,895
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta	<u>299,091</u>	<u>318,724</u>
Anticipo mínimo	<u>(526,876)</u>	<u>(348,944)</u>
Gasto de Impuesto a la renta causado (1)	<u>526,876 (1)</u>	<u>348,944 (1)</u>

- (1) El valor se presenta neto de retenciones en la fuente y anticipos pagados por US\$965,251 (2015: neto de retenciones y anticipos pagados por US\$772,132); por lo cual al 31 de diciembre del 2016 un saldo a favor por US\$438,375 (2015: US\$423,188).

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	2016	2015
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	967.298	1.142.436
Tasa vigente	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	241.825	285.609
Efecto fiscal de los gastos no deducibles que no se reversarán en el futuro	111.073	33.115
Efecto del anticipo mínimo	227.784	30.220
Gasto de impuesto a la renta	<u>580.682</u>	<u>348.944</u>
Tasa efectiva	<u>60%</u>	<u>31%</u>

c) Impuestos por recuperar y por pagar -

Los impuestos por recuperar y por pagar incluyen lo siguiente:

	2016	2015
Impuestos por recuperar		
Impuesto a la renta (1)	<u>438,375</u>	<u>423,188</u>
Impuestos por pagar		
Impuesto al valor agregado (IVA)	216,108	190,503
Retenciones en la fuente por pagar	<u>81,841</u>	<u>181,698</u>
	<u>297,949</u>	<u>372,201</u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

d) Impuesto a la renta diferido -

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

	Provisión por jubilación patronal
Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015	53,806
Movimiento del año	<u>(53,806)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u><u>-</u></u>

e) 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 2017 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 considerando que las transacciones efectuadas en el año 2016 son similares a las efectuadas en el año 2015, y que el informe de precios de transferencia efectuado para el año 2015 no arrojó efectos sobre la provisión de impuesto a la renta del mencionado año, no se esperan impactos significativos sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2016.

f) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2014 a 2016, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

g) Otros asuntos – reformas tributarias -

En abril y mayo del 2016 fueron publicadas: “Ley Orgánica para el Equilibrio de la Finanzas Públicas” y “Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016”, en los cuales se establecen reformas tributarias, que rigen a partir de mayo y junio del 2016.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.
- Contribución del 3% sobre las utilidades gravables del 2015.

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía realizó el pago de la mencionada contribución por un valor aproximado de US\$38,000, en adición a esto, estima que no existen impactos significativos en las operaciones de la Compañía.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2016	Reestructurados (*)	
		Al 31 de diciembre del 2015	Al 1 de enero del 2015
Jubilación patronal	577.336	367.754	426.643
Desahucio	208.678	112.665	96.492
	<u>786.014</u>	<u>480.419</u>	<u>523.135</u>

(*) Ver Nota 2.2.

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Al 1 de enero (1)	367.754	426.643	112.665	96.492	480.419	523.135
Costo por servicios corrientes	137.767	132.992	46.796	18.930	184.563	151.922
Costos por intereses	16.034	21.488	4.912	4.280	20.946	25.768
Pérdidas y ganancias actuariales (2)	143.862	(61.798)	44.374	(22.778)	188.236	(84.576)
Efectos por el traspaso de personal	(1.390)	-	(69)	-	(1.459)	-
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas (2)	(86.691)	(151.571)	-	15.741	(86.691)	(135.830)
Al 31 de diciembre	<u>577.336</u>	<u>367.754</u>	<u>208.678</u>	<u>112.665</u>	<u>786.014</u>	<u>480.419</u>

(1) Saldo reestructurados. Ver Nota 2.2.

(2) A partir del año 2016 se registran en el rubro de otros resultados integrales. En el año 2015 se debían registrar en el rubro de otros resultados integrales; sin embargo, la Compañía registró estos valores en los gastos del año.

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Costo por servicios corrientes	137.767	132.992	46.796	18.930	184.563	151.922
Costos por intereses	16.034	21.488	4.912	4.280	20.946	25.768
Pérdidas y ganancias actuariales	(1.386)	(61.798)	(70)	(22.778)	(1.456)	(84.576)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(151.571)	-	15.741	-	(135.830)
	<u>152.415</u>	<u>(58.889)</u>	<u>51.638</u>	<u>16.173</u>	<u>204.053</u>	<u>(42.716)</u>

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

A continuación se detalla la composición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio registradas en otros resultados integrales:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Pérdidas y ganancias actuariales	143,862	-	44,374	-	188,236	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(86,691)	-	-	-	(86,691)	-
	<u>57,171</u>	<u>-</u>	<u>44,374</u>	<u>-</u>	<u>101,545</u>	<u>-</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4.14%	4.36%
Vida laboral promedio remanente	7.7	7.9
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.

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015, 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:

	2016	2015
Ingresos		
Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepassa(1)	379.141	522.052
Corporación El Rosado S.A. (2)	41.766	14.411
Inmobiliaria Motke S.A.	-	
Comdere S.A.	81.863	67.553
	<u>502.770</u>	<u>604.016</u>
Gastos		
Corporación El Rosado S.A. (3)	14.132.918	15.991.815
Administradora del Pacífico S.A. Adepassa (4)	4.780.696	4.556.740
Inseg S.A. (5)	141.931	345.600
Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepassa (6)	5.521.596	7.327.203
Comdere S.A. (7)	500.149	150.000
Panadería del Pacífico S.A. Panpassa	248	6.062
	<u>25.077.538</u>	<u>28.377.420</u>
Compras de activos fijos		
Corporación El Rosado S.A.	788.519	1.295
Compras de inventarios		
Corporación El Rosado S.A.	503.508	810.951
Comdere S.A.	1.300	-
Panadería del Pacífico S.A. Panpassa	169.437	-
	<u>674.245</u>	<u>810.951</u>
Fondos Otorgados		
Corporación El Rosado S.A.	100.000,00	-
	<u>100.000</u>	<u>-</u>
Fondos recibidos		
Corporación El Rosado S.A.	-	105.000
	<u>-</u>	<u>105.000</u>

- (1) Corresponde principalmente a valores por recuperar VPF (Virtual print fee) proporcionado por sus distribuidoras de películas.
- (2) Corresponde principalmente a ingresos por publicidad.
- (3) Incluye principalmente arriendos de activos fijos por US\$11,750,00 (2015: US\$12,600,000) y servicios administrativos y de asesoría por US\$2,179,243 (2015: US\$3,021,092).
- (4) Corresponde a gastos por arrendamiento de locales comerciales por US\$3,347,766 (2015: US\$3,371,258) y pagos de servicios administrativos por US\$1,432,930 (2015: US\$1,185,482).
- (5) Corresponde a gastos por seguridad en los locales.
- (6) Corresponde a la participación de películas por US\$5,508,434 (2015: US\$7,298,326) y gastos de publicidad por US\$13,162 (2015: US\$28,877). Ver Nota 20.
- (7) Comprende principalmente a gastos por alquiler de salones de eventos por US\$300,000 (2015: US\$150.000 y gastos de publicidad por US\$200,000

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Corporación El Rosado S.A.	3,210	971
Comdere S.A.	12,119	5,635
Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepasa	31,344	66,612
Otros menores	7,106	-
	<u>53,779</u>	<u>73,218</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Corporación El Rosado S.A. (1)	1,710,109	11,402,743
Administradora del Pacífico S.A. Adepassa (2)	1,349,616	1,491,387
Inseg S.A.	-	12,035
Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepasa	790,275	784,953
Comdere S.A.	54,763	-
Panadería del Pacífico S.A. Panpacsa	12,939	33,788
	<u>3,917,702</u>	<u>13,724,906</u>

(1) Corresponde al saldo pendiente de pago por servicios administrativos.

(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 2016 y 2015, el capital social está representado por 13,500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

a) Costos y gastos

2016	Costo de ventas	Gastos de	Total
		administración y operación	
Participación películas e impuestos	23,122,312	-	23,122,312
Compras de mercaderías para el cine	4,211,746	-	4,211,746
Servicios administrativos y arriendos	-	13,975,558	13,975,558
Sueldos y beneficios sociales	-	6,759,583	6,759,583
Participación laboral	-	170,700	170,700
Arriendos en centros comerciales	-	3,716,300	3,716,300
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	-	2,025,568	2,025,568
Publicidad y propaganda	-	554,746	554,746
Servicios básicos	-	1,961,715	1,961,715
Seguros	-	88,585	88,585
Depreciación y amortización	-	3,620,624	3,620,624
Gastos de viajes	-	63,273	63,273
Comisiones	-	280,385	280,385
Honorarios	-	792,180	792,180
Suministros	-	871,054	871,054
Bonificaciones	-	570,702	570,702
Impuestos y contribuciones	-	124,018	124,018
Otros gastos de administración	-	3,506,909	3,506,909
	<u>27,334,058</u>	<u>39,081,900</u>	<u>66,415,958</u>
2015	Costo de ventas	Gastos de administración y operación	Total
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 laboral	-	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	-	2,432,644	2,432,644
Otros gastos de administración	-	987,304	987,304
	<u>30,464,044</u>	<u>40,492,936</u>	<u>70,956,980</u>

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Gastos financieros

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses por deudas con instituciones financieras	865,171	528,014
Otros	<u>176,531</u>	<u>122,855</u>
	<u><u>1,041,702</u></u>	<u><u>650,869</u></u>

19. OTROS INGRESOS

	2016	2015
Ingresos por VPF (1)	1.545.480	1.332.840
Publicidad (2)	1.193.532	1.476.587
Alquiler de Pantallas de cines	226.170	496.598
Recuperación de gastos	83.635	85.603
otros	<u>11.941</u>	<u>15.101</u>
	<u><u>3.060.758</u></u>	<u><u>3.406.729</u></u>

- (1) Corresponde principalmente a ingresos por VPF (Virtual print fee) facturado a sus distribuidoras de películas.
- (2) Incluye principalmente a ingresos por publicidad transmitida en los cines el cual es proporcionado a clientes externos.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

20. 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
El Paseo Shopping	Samborondón	
El Paseo Shopping	Dorado	

Dichos contratos tienen como objeto el arrendamiento del local comercial propiedad de compañías inmobiliarias (principalmente Inmobiliaria Lavie S.A., Inmobiliaria Motke S.A. e Inmobiliaria Meridional S.A. Inmerisa) 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 2016 se cancelaron US\$3,347,766 (2015: US\$3,521,258) 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 la ciudad de Guayaquil; San Luis, Quicentro Sur y Cines 6 de Diciembre de la ciudad de Quito; Riocentro Entre Ríos en el Cantón Samborondón; El Paseo Shopping en los cantones: Durán, Libertad, Machala, Manta, Milagro, Portoviejo, Quevedo, Santo Domingo, Riobamba, Babahoyo, Daule, Playas y Samborondón.

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El plazo de vigencia del contrato es de un año a partir del 1 de enero del 2015. Durante el 2016 se registraron en gastos US\$11,750,000 por este concepto (2015: US\$12,600,000).

iii) Prestación de servicios administrativos

En el 2016 Corporación El Rosado S.A. suscribió contratos con Supercines S.A. por: i) servicios de asesoría de personal; ii) servicios de logística; y, iii) servicios de mantenimiento, con el objeto de optimizar la coordinación, control y eficacia del negocio en los cines: 9 de Octubre, San Marino, Riocentro Sur, Los Ceibos y Riocentro Norte de la ciudad de Guayaquil; San Luis, Quicentro Sur y Cines 6 de Diciembre de la ciudad de Quito; Riocentro Entre Ríos en el Cantón Samborondón; El Paseo Shopping en los cantones: Durán, Libertad, Machala, Manta, Milagro, Portoviejo, Quevedo, Santo Domingo, Riobamba, Babahoyo, Daule, Playas y Samborondón.

El plazo de vigencia de los mencionados contratos es de un año a partir del 1 de enero del 2016, los cuales se renovarán automáticamente por un año más, hasta que alguna de las dos partes de por terminado los contratos.

Durante el 2016 se registraron en gastos por los mencionados contratos US\$485.243 , US\$45.315 y US\$1,694,000, respectivamente (2015: 3,021,092).

iv) Contrato de exhibición de películas cinematográficas con Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepasa

Durante el año 2016, la Compañía suscribió contratos de exhibición de películas en el cual Entretenimiento del pacífico 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 2016 la Compañía registro en gastos US\$5,508,434 (2015: US\$7,298,326) por este concepto.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 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

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACION Y CIRCULACION



CEDULA DE IDENTIFICACION
APELLIDOS Y NOMBRES
EMANUELLE CIPRIANI MARQUEZ
LUGAR Y FECHA DE NACIMIENTO
GUAYAQUIL 1971-01-07
NACIONALIDAD ECUATORIANA
SEXO F
ESTADO CIVIL Casada
EMANUELLE
CIPRIANI MARQUEZ

Nº 091375163-2



INSTRUCCION
SUPERIOR

PROFESION
ESTUDIANTE

V2444V444

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
JUAN TOMAS BURGO CHANG
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
ROSA GUERRERO TRIVIÑO DE R.
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICION
GUAYAQUIL
2008-06-08
FECHA DE EXPIRACION
2019-06-08

[Signature]
DIRECTOR GENERAL

[Signature]
FRENTE DEL OTORGADO

