

NOTAS A
ESTADOS
FINANCIEROS

SUPERCINES SA
EJERCICIO FISCAL
2017

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (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 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo los precios de exportación del petróleo, una de las principales fuentes de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función del peso de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos en los resultados de sus operaciones.

c) Déficit de capital de trabajo -

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía reportó un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$7,747,000, que se originó principalmente por la compra de equipos e instalaciones para el equipamiento de los diferentes locales aperturados en años anteriores. Al 31 de diciembre del 2017, el déficit se ha reducido significativamente a través de sus operaciones y mediante el apoyo de instituciones financieras. 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 2017 han sido emitidos con la autorización de fecha 10 abril del 2018 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 2017, 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:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada e una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a 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	Las enmiendas 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 (Instrumentos financieros), que reemplaza las publicadas anteriormente ya 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
CINIF 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
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

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

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. En relación a las NIIF 15 y 9; la Administración informa que basada en una evaluación general no habrían impactos significativos al aplicar estas normas debido a: i) NIIF 15 - Los ingresos de la Compañía se registran al entregarse el servicio (exhibición de películas, publicidad y otros menores) o producto (segmento bar) es decir, cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la prestación del servicio o producto, el precio de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos incurridos para obtener y cumplir los contratos; por lo tanto no se esperan efectos al adoptar esta norma; ii) NIIF 9 - Su principal instrumento financiero es la cartera por cobrar a compañías relacionadas que se liquidan en el corto plazo y que históricamente no han presentado de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras.

En relación a arrendamientos la Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de la NIIF 16 que entrará en vigencia en enero del 2019.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

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

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

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

Al 31 de diciembre del 2017 y del 2016, 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

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

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 y fondos entregados. 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

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 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.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus 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 2017 y 2016 la Administración considera que el estado actual de sus activos financieros no requiere una provisión para cubrir deterioros.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Inventarios -

Los inventarios se registran al costo 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.

2.6 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

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 aquellos 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 2017 y 2016 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 -

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).

2.8 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).

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Al 31 de diciembre del 2017 y del 2016 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.

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 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%.

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.

Durante el año 2017, la Compañía registró como Impuesto a la renta causado el valor determinado del cálculo del 25% sobre la utilidad gravable, debido a que fue mayor al valor determinado como anticipo mínimo. En el año 2016, la Compañía registró como Impuesto a la renta causado el valor determinado como anticipo mínimo, puesto que este valor 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.

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se reportan diferencias temporales sobre las cuales registran impuestos diferidos.

2.10 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 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 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 las provisiones 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 representan 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 4.02% (2016: 4.14%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, 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 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 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 se registran en otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

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

Al cierre del año 2017 y 2016 las provisiones cubren a todos los empleados 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 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.

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 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.

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 transecurso 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 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador.

Riesgo por tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros. La Compañía, para minimizar el riesgo de tasa de interés, ha contratado un portafolio de endeudamiento solamente a tasas de interés fijas donde se encuentra el financiamiento mediante instituciones financieras locales.

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 la transacción.

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 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
Préstamos con instituciones financieras	5,292,012	12,024,558
Cuentas por pagar a proveedores	2,066,403	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,268,700	-
<u>2016</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 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	-

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 2017 y de 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos con instituciones financieras	15,243,953	13,354,050
Cuentas por pagar a proveedores	2,066,403	1,664,001
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,268,700	3,917,702
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(4,220,821)	(2,339,459)
Deuda neta	<u>16,358,235</u>	<u>16,596,294</u>
Total patrimonio	<u>2,931,093</u>	<u>1,354,323</u>
Capital total	<u>19,289,328</u>	<u>17,950,617</u>
Ratío de apalancamiento	<u>85%</u>	<u>92%</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 2017**
(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:

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,220,821	-	2,330,459	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	3,026,945	-	53,779	-
Otras cuentas por cobrar	920,535	-	1,004,847	-
Total activos financieros	8,168,301	-	3,398,085	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos con instituciones financieras	4,610,760	10,633,193	5,860,912	7,493,138
Cuentas por pagar a proveedores	2,066,403	-	1,664,001	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,268,700	-	3,917,702	-
Otras cuentas por pagar	294,338	-	195,708	-
Total pasivos financieros	10,240,201	10,633,193	11,638,323	7,493,138

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

	2017	2016
Caja	236,950	226,546
Banco Bolivariano C.A.	2,221,712	1,157,962
Banco Guayaquil S.A.	161,926	174,390
Banco Pichincha C.A.	553,475	308,748
Banco Solidario S.A.	-	70
Banco del Pacífico S.A.	514,323	296,511
Banco Internacional S.A.	532,435	175,232
	4,220,821	2,330,459

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar por servicios de publicidad (1)	497,879	399,338
Reclamos a compañía aseguradora	116,059	397,499 (2)
Anticipos a proveedores	234,728	137,872
Otros	71,869	70,138
	<u>920,535</u>	<u>1,004,847</u>

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

(2) Corresponde a valores por cobrar por reclamos a compañía aseguradora por reparaciones efectuadas a raíz del terremoto de abril 2016. En el año 2017 se recuperó la totalidad de los reclamos solicitados al cierre del año 2016.

8. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías (1)	966,181	445,310
Importaciones en tránsito	269,766	234,106
Otros (2)	607,814	205,853
	<u>1,843,761</u>	<u>885,269</u>

(1) Incluye principalmente compras de productos alimenticios para la reventa.

(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 2017**
(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 2016						
Costo	20,236,632	239,939	3,818,875	23,146	1,092,529	25,411,121
Depreciación acumulada	(4,227,788)	(31,299)	(2,387,329)	(3,611)	-	(6,870,027)
Saldo al 1 de enero del 2016	16,008,844	188,640	1,431,546	19,535	1,092,529	18,511,094
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)	-	(3,996,012)
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	250,307	3,828,444	26,058	-	26,840,822
Depreciación acumulada	(6,397,059)	(75,751)	(3,387,206)	(6,023,001)	-	(9,866,039)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	16,338,954	174,556	441,238	20,035	-	16,974,783
Movimientos 2017						
Adiciones (2)	365,633	43,432	154,900	431	-	764,396
Depreciación	(2,292,184)	(25,996)	(402,123)	(2,620)	-	(2,720,923)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	14,614,403	191,992	194,015	17,846	-	15,018,256
Al 31 de diciembre del 2017						
Costo	23,391,646	293,739	3,983,344	26,489	-	27,605,218
Depreciación acumulada	(8,687,243)	(104,747)	(3,789,329)	(8,641)	-	(12,586,962)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	14,614,403	191,992	194,015	17,846	-	15,018,256

(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.

(2) Incluye principalmente adquisiciones de pantallas LED, sistemas 3D, y otros equipos por US\$316,951 para las distintas salas de cine, así como también butacas, por US\$169,939.

SUPERCINES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. INTANGIBLES**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio	406,446	895,620
Adiciones	102,748	135,438
Amortización	(293,931)	(624,612)
Saldo al final	<u>215,263</u>	<u>406,446</u>

11. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<u>Banco</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	Interés anual %	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional S.A. (1)	7.791,838	6.979,539	7.75	8.95
Banco Bolivariano C.A. (2)	4,993,746	3,495,752	7.97 / 7.28	8.11
Banco Guayaquil S.A. (3)	2,458,369	2,968,759	7.2	8.25
	<u>15.243.953</u>	<u>13.354.050</u>		
Menos - Porción corriente	<u>(4,610,760)</u>	<u>(5,860,912)</u>		
	<u>10,633,193</u>	<u>7,493,138</u>		

- (1) Corresponde principalmente a préstamo para capital de trabajo, con plazo de 1,080 días con vencimiento final en el año 2022.
- (2) Corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo, con plazos originales de 1,080 días con vencimiento final en el año 2020.
- (3) Corresponde a un préstamo para capital de trabajo, con plazo de 1,465 días con vencimiento final en el año 2021.

Los vencimientos anuales de las obligaciones de largo plazo son:

<u>Años</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2018	-	2,639,122
2019	3,758,267	2,090,722
2020	2,929,811	1,552,657
2021	2,388,389	1,210,637
2022	1,556,726	-
	<u>10,633,193</u>	<u>7,493,138</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 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

	2017	2016
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (1)	230.970	203.656
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca (2)	28.227	45.899
Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A. Inaleesa (2)	40.156	82.637
Figureti S.A. (3)	67.489	49.450
TMPC Importa and Export Inc.	60.870	
IMAX Corporation		42.963
Otros	1.638.691	1.239.396
	<u>2.066.403</u>	<u>1.664.001</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 de materiales para los cines.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS - CORRIENTE

Movimiento:

	Beneficios sociales (1)		Participación laboral (2)		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Saldos al inicio	433,853	433,304	170,700	201,606	604,553	634,910
Incrementos	8,060,475	8,282,497	329,932	170,700	8,390,407	8,453,197
Utilizaciones	(8,055,799)	(8,281,948)	(170,700)	(201,606)	(8,226,499)	(8,483,554)
Saldo al final	<u>438,529</u>	<u>433,853</u>	<u>329,932</u>	<u>170,700</u>	<u>768,461</u>	<u>604,553</u>

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

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS

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

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	526,857	526,876
Impuesto a la renta diferido	-	53,806
	<u>526,857</u>	<u>580,682</u>

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:

	2017	2016
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	2,199,546	1,137,998
Menos - 15% de participación laboral	<u>(329,932)</u>	<u>(179,799)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	1,869,614	967,298
Mas - Gastos no deducibles	<u>237,812</u>	<u>229,066</u>
Base gravable	2,107,426	1,196,364
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta	<u>526,857</u>	<u>299,091</u>
Anticipo mínimo	<u>(493,799)</u>	<u>(526,876)</u>
Gasto de Impuesto a la renta causado (1)	<u>526,857</u>	<u>526,876</u>

- (1) El valor se presenta neto de retenciones en la fuente y anticipos pagados por US\$947,247 (2016: neto de retenciones y anticipos pagados por US\$965,251); por lo cual al 31 de diciembre del 2017 mantiene un saldo a favor por US\$420,390 (2016: US\$438,375).

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017	2016
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	1,869,614	967,298
Tasa vigente	25%	25%
	<u>467,404</u>	<u>241,825</u>
Efecto fiscal de los gastos no deducibles que no se reversarán en el futuro	59,453	111,073
Efecto del anticipo mínimo	-	227,784
Gasto de impuesto a la renta	<u>526,857</u>	<u>580,682</u>
Tasa efectiva	<u>28%</u>	<u>60%</u>

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

c) Impuestos por recuperar y por pagar -

Los impuestos por recuperar y por pagar incluyen lo siguiente:

	2017	2016
Impuestos por recuperar		
Impuesto a la renta (1)	420,390	438,375
Impuestos por pagar		
Impuesto al valor agregado (IVA)	144,219	216,108
Retenciones en la fuente por pagar	264,338	81,841
	408,557	297,949

(1) Ver conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta.

d) 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 2018 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 2017 son similares a las efectuadas en el año 2016, y que el informe de precios de transferencia efectuado para el año 2016 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 2017.

e) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2014 a 2017, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

f) Otros asuntos – reformas tributarias -

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Eliminación de la obligación de contar con un estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de los gastos de jubilación patronal y desahucio. Sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, las principales reformas con impacto a partir del año 2018 son: a) el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 25% al 28%; y, b) los gastos para cubrir provisiones de jubilación patronal y desahucio que no serían deducibles.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS - NO CORRIENTE

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Vida laboral promedio remanente	7.7	7.7
Tasa de incremento salarial	1.5%	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	33.99%	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.

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	577,336	367,754	208,678	112,665	786,014	480,419
Costo por servicios corrientes	206,563	137,767	66,948	46,796	273,511	184,563
Costos por intereses	23,902	16,034	8,639	4,912	32,541	20,946
Pérdidas y ganancias actuariales	(210,563)	143,862	(20,886)	44,374	(231,449)	188,236
Efectos por el traspaso de personal	(1,931)	(1,390)	(633)	(69)	(2,564)	(1,459)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(103,221)	(86,691)	-	-	(103,221)	(86,691)
Al 31 de diciembre	<u>492,086</u>	<u>577,336</u>	<u>262,746</u>	<u>208,678</u>	<u>754,832</u>	<u>786,014</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costo por servicios corrientes	206,563	137,767	66,948	46,796	273,511	184,563
Costos por intereses	23,902	16,034	8,639	4,912	32,541	20,946
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(103,221)	-	-	-	(103,221)	-
	<u>127,244</u>	<u>153,801</u>	<u>75,587</u>	<u>51,708</u>	<u>202,831</u>	<u>205,509</u>

(1) La Compañía registró en el 2017 el efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas en el resultado del ejercicio considerando que no es relevante para los estados financieros tomados en su conjunto.

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

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Pérdidas y ganancias actuariales	(210,563)	143,862	(20,886)	44,374	(231,449)	188,236
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(86,691)	-	-	-	(86,691)
Efectos por el traspaso de personal	(1,931)	-	(633)	-	(2,564)	-
	<u>(212,494)</u>	<u>57,171</u>	<u>(21,519)</u>	<u>44,374</u>	<u>(234,013)</u>	<u>101,545</u>

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016, 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:

	2017	2016
<u>Ingresos</u>		
Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepasa (1)	256.545	379.141
Corporación El Rosado S.A. (2)	6.353	41.766
Comdere S.A.	<u>103.385</u>	<u>81.863</u>
	<u>366.283</u>	<u>502.770</u>
<u>Gastos</u>		
Corporación El Rosado S.A. (3)	17.797.235	14.132.918
Administradora del Pacífico S.A. Adepassa (4)	4.768.453	4.780.696
Inseg S.A. (5)	254.885	141.931
Entretenimiento del Pacífico S.A. Entrepasa (6)	4.775.552	5.521.596
Comdere S.A. (7)	-	500.149
Panadería del Pacífico S.A. Panpacsa	-	248
	<u>27.596.125</u>	<u>25.077.538</u>
<u>Compras de activos fijos</u>		
Corporación El Rosado S.A.	-	<u>788.519</u>
<u>Compras de inventarios</u>		
Corporación El Rosado S.A.	702.009	503.508
Comdere S.A.	-	1.300
Panadería del Pacífico S.A. Panpacsa	<u>160.987</u>	<u>169.437</u>
	<u>862.996</u>	<u>674.245</u>
<u>Fondos entregados</u>		
Corporación El Rosado S.A. (8)	<u>5.800.000</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\$13,680,000 (2016: US\$11,750,000), y servicios administrativos y de asesoría por US\$2,629,356 (2016: US\$2,179,243).

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (4) Corresponde a gastos por arrendamiento de locales comerciales por US\$3,371,259 (2016: US\$3,347,766) y pagos de servicios administrativos por US\$1,397,194 (2016: US\$1,432,930).
- (5) Corresponde a gastos por seguridad en los locales.
- (6) Corresponde a la participación de películas por US\$4,754,889 (2016: US\$5,508,434) y gastos de publicidad por US\$20,619 (2016: US\$13,162). Ver Nota 20.
- (7) En el año 2016 incluía principalmente gastos por alquiler de salones de eventos por US\$300,000 y gastos de publicidad por US\$200,000.
- (8) Fondos entregados a sus compañías relacionadas que se recuperan al corto plazo (entre 1 y 3 meses).

Los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Corporación El Rosado S.A. (1)	3,003,110	3,210
Comdere S.A.	11,271	12,119
Entretención del Pacífico S.A. Entrepasa	3,546	31,344
Otros menores	9,018	7,106
	<u>3,026,945</u>	<u>53,779</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Corporación El Rosado S.A. (2)	3,069,578	1,710,109
Administradora del Pacífico S.A. Adepasa (3)	122,469	1,349,616
Inseg S.A.	25,400	-
Entretención del Pacífico S.A. Entrepasa	36,142	790,275
Comdere S.A.	-	54,763
Panadería del Pacífico S.A. Panpasa	15,111	12,939
	<u>3,268,700</u>	<u>3,917,702</u>

- (1) Comprende al saldo pendiente de cobro de los fondos entregados en el 2017 y que se liquidan en el corto plazo.
- (2) Corresponde al saldo pendiente de pago por servicios administrativos. Ver Nota 20.
- (3) 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 2017 y 2016, el capital social está representado por 13,500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los accionistas de Supercines S.A. son:

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

a) Costos y gastos

<u>2017</u>	Costo de ventas	Gastos de administración y operación	Total
Participación películas e impuestos	26,318,151	-	26,318,151
Consumo de mercaderías para el cine	4,859,385	-	4,859,385
Servicios administrativos y arriendos	-	17,665,483	17,665,483
Sueldos y beneficios sociales	-	6,791,756	6,791,756
Participación laboral	-	329,932	329,932
Arriendos y mantenimientos en centros comerciales	-	3,451,242	3,451,242
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	-	1,893,278	1,893,278
Publicidad y propaganda	-	514,158	514,158
Servicios básicos	-	1,964,105	1,964,105
Seguros	-	85,073	85,073
Depreciación y amortización	-	3,014,854	3,014,854
Gastos de viajes	-	13,247	13,247
Comisiones	-	327,785	327,785
Honorarios	-	882,805	882,805
Suministros	-	386,369	386,369
Bonificaciones	-	348,663	348,663
Impuestos y contribuciones	-	76,910	76,910
Otros gastos de administración	-	3,296,873	3,296,873
	<u>31,177,536</u>	<u>41,042,533</u>	<u>72,220,069</u>

<u>2016</u>	Costo de ventas	Gastos de administración y operación	Total
Participación películas e impuestos	23,122,312	-	23,122,312
Consumo 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>

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Gastos financieros

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses por deudas con instituciones financieras	1,172,967	865,171
Otros	201,721	176,531
	<u>1,374,688</u>	<u>1,041,702</u>

19. OTROS INGRESOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por VPF (1)	1,601,160	1,545,480
Publicidad (2)	1,371,461	1,193,532
Alquiler de pantallas de cine	115,717	226,169
Recuperación de gastos	113,508	83,635
Otros	288,600	11,940
	<u>3,490,446</u>	<u>3,060,756</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.

20. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE LOCALES

i) Arrendamientos de centros comerciales

En los años 2015 al 2017 se renovaron los contratos de arrendamiento con Administradora del Pacífico S.A. Adepassa en los siguientes centros comerciales:

<u>Inmobiliaria</u>	<u>Centro comercial</u>	<u>Ubicación</u>
Administradora del Pacífico S.A. Adepassa	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

SUPERCINES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

El Paseo Shopping	Riobamba
El Paseo Shopping	Babahoyo
El Paseo Shopping	Daule
El Paseo Shopping	Playas
El Paseo Shopping	Samborondón
El Paseo Shopping	El 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 fijo establecido contractualmente. Así mismo, Supercines S.A. asume los gastos por concepto de servicios básicos, limpieza y mantenimiento de los diferentes locales. Los plazos de vigencia de los contratos fueron establecidos por un periodo de 3 años. Durante el año 2017 se cancelaron US\$3,371,259 (2016: US\$3,347,766) por este concepto, los cuales se encuentran registrados como gastos de administración y de operación.

Los pagos mínimos totales futuros para estos arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Menos de 1 año	3.371.277	3.371.259
Entre 1 y 5 años	<u>4.349.070</u>	<u>7.720.347</u>
	<u>7.720.347</u>	<u>11.091.606</u>

ii) Arrendamientos de bienes muebles

La Compañía mantiene con Corporación El Rosado S.A. 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.

El plazo de vigencia del contrato es de un año que se renova anualmente. Durante el 2017, se registraron en gastos US\$13,680,000 por este concepto (2016: US\$11,750,000).

iii) Prestación de servicios administrativos

La Compañía mantiene en Corporación El Rosado S.A. 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.

SUPERCINES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El plazo de vigencia de los mencionados contratos los cuales se renovarán automáticamente por un año más, hasta que alguna de las dos partes de por terminado los contratos.

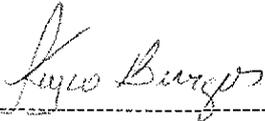
Durante el año 2017, se registraron en gastos por los mencionados contratos US\$2,629,356 (2016: US\$2,179,243).

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

La Compañía mantiene suscritos contratos de exhibición de películas en los cuales 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 2017 la Compañía registró en gastos US\$4,754,889 (2016: US\$5,508,434) por este concepto.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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

REPUBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
 IDENTIFICACION Y CENSO

N. 091375163-2

CITADANIA
 CIUDADANA

**BURGOS GUERRERO
 KEYCO ROSAURA**

LUGAR DE NACIMIENTO
 GUYAS
 GUAYAS
 BELVISTA SAGRADO

FECHA DE NACIMIENTO 09/11/07

NACIONALIDAD ECUATORIANA

SEXO MUJER

ESTADO CIVIL DIVORCIADO




INSTRUCCION SUPERIOR

PROFESION / OCUPACION MAGISTER

Y0444444

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
BURGOS CHIANG JUAN TOMAS

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
GUERRERO TRIVINO DE B ROSA

LUGAR Y FECHA DE EMISION
GUAYAS
2017-06-23

FECHA DE EXPIRACION
2027-06-23

[Signatures]

CERTIFICADO DE VOTACION
 ELECCIONES GENERALES 2017
 2 DE ABRIL DE 2017

003 JUNTA N°

003 - 215 NUMERO

0913751632 SECUENCIA

BURGOS GUERRERO KEYCO ROSAURA
 APELLIDOS Y NOMBRES

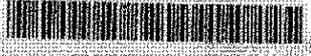
GUYAS PROVINCIA

GUAYAS CANTON

TANQUI PARROQUIA

CIRCONSCRIPCION 3

ZONA 17



CRE COMISION NACIONAL ELECTORAL

ECUADOR
ELECCIONES
GENERALES 2017

CIUDADANA (O)

ESTE DOCUMENTO AGREGITA QUE USTED
 SUFRAGO EN LAS ELECCIONES GENERALES 2017

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
 LOS TRAMITES PUBLICOS Y PRIVADOS

[Signature]