

PACIFIC MOVIE ENTERTAINMENT S.A.

Estados financieros

PACIFIC MOVIE ENTERTAINMENT S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011

Contenido

Estados financieros

Estado de situación clasificado
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

PACIFIC MOVIE ENTERTAINMENT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 1 DE ENERO DE 2011
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

1.1 Objeto Social de la Empresa

Venta al por menos de Cintas Grabadas

1.2 Dirección

Avenida Naciones Unidas s/n y Avenida América

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de PACIFIC MOVIE ENTERTAINMENT S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, corresponden a un proforma del primer año de transición y han sido preparados de acuerdo a supuestos y criterios contables que son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2011.

Estos estados financieros Proforma servirán de base comparativa para los primeros estados financieros bajo NIIF que se presentarán por el año 2012. Sin embargo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el IASB. Por consiguiente, hasta que la Compañía prepare su primer juego completo de estados financieros bajo NIIF en el año 2012, estos Estados Financieros Proforma tienen el carácter de provisorios y existe la posibilidad de que los mismos sean ajustados.

Estos estados financieros proforma reflejan fielmente la situación financiera de PACIFIC MOVIE ENTERTAINMENT S.A. al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión extraordinaria celebrada el día 15 de Marzo de 2012.

Las NEC difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados Financieros proforma bajo NIIF la administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. Para la preparación de los saldos de apertura la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, tal como se describe en Nota 3.

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera no consolidado se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros no consolidados y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivos y equivalentes de efectivo

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende los saldos bancarios, depósitos a plazo, inversiones en instrumentos con pactos de retroventa y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

2.6 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Los documentos y cuentas cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.7 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.9 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión

Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del mismo. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.10 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 40 días.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de los bienes.

Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

2.12 Impuestos

Impuesto a la renta:

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

Impuesto diferido:

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

2.13 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.14 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

3 PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía adoptará las NIIF en forma integral a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera” en la determinación de los balances de apertura al 1° de enero de 2012, fecha de transición a las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1° de enero de 2011, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva

La Compañía no ha aplicado exenciones opcionales de aplicación retroactiva definidas por la NIIF 1

3.2 Conciliaciones entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en el patrimonio y los resultados de la Compañía.

A. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO

DETALLE	VALOR
PATRIMONIO (NEC) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	(86.120,61)

PATRIMONIO (NIIF) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	(86.120,61)
---	--------------------

B. CONCILIACIÓN DE RESULTADOS

No aplica

Se detallan a continuación las explicaciones de los diferentes conceptos enumerados en la conciliación incluida en el cuadro anterior.

ANTECEDENTES:

Mediante la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para las compañías bajo su control y vigilancia.

En el numeral 3 del ARTÍCULO PRIMERO de dicha resolución se señala que se aplicará a partir del 1 de enero del 2012.

Adicionalmente estipula lo siguiente: “Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir del año 2012.”

Durante el año 2012, la consultora en coordinación con el personal de la empresa PACIFIC MOVIE ENTERTAINMENT S.A., elaboró el Proyecto de Convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitiendo el Informe Etapa de Diagnóstico, en el que se resumen los principales impactos en los reportes financieros, sistemas informáticos y procesos de PACIFIC MOVIE ENTERTAINMENT S.A.; se adjuntó el Plan de Capacitación y el listado de participantes al evento y el Plan de Implementación.

Para el registro de los ajustes efectuados a ser contabilizados en el 2012, si fuese el caso, el Departamento de Contabilidad de la Empresa elaborará el siguiente informe que contiene la conciliación del patrimonio con los impactos contables que deben ser sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas para cumplir con el objetivo de presentar Estados Financieros bajo NIIF. En caso de no presentarse ajustes, igualmente se preparará el informe respectivo concluyendo sobre el resultado final que no presenta impactos la convergencia a NIIF por parte de la Compañía.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

IMPACTOS FINANCIEROS

Después de haber evaluado los posibles impactos financieros de la Compañía en el proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, se concluyó de que no existen impactos significativos financieros que tengan que ser ajustados en el Patrimonio de la Compañía.

4 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan una tasa de interés fija pactada.

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Caja	\$0,00	\$50,00	\$50,00
Bancos	\$65.632,85	\$78.431,48	\$149.599,78
	<u>\$65.632,85</u>	<u>\$78.481,48</u>	<u>\$149.649,78</u>

5 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Clientes	\$25.317,49	\$5.558,11	\$20.084,84
Empleados	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Otras	\$15.000,00	\$14.803,52	\$2.254,00
	<u>\$40.317,49</u>	<u>\$20.361,63</u>	<u>\$22.338,84</u>
Menos - provisión para cuentas incobrables	\$0,00	\$0,00	\$0,00
	<u>\$40.317,49</u>	<u>\$20.631,63</u>	<u>\$22.338,84</u>

NOTA: La política de cobro de la empresa con sus clientes es de 30 días, misma que es cumplida, por consiguiente la Administración no considera del caso generar una provisión para incobrables.

6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los servicios y otros pagos por anticipado se componen de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Otros Anticipos Entregados	\$3.521,79	\$3.440,60	\$0,00
	<u>\$3.521,79</u>	<u>\$3.440,60</u>	<u>\$0,00</u>

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los activos por impuestos corrientes se componen de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR RENTA			
Retenciones Renta Ejercicio Corriente	\$7.542,75	\$5.339,32	\$8.646,31
	<u>\$7.542,75</u>	<u>\$5.339,32</u>	<u>\$8.646,31</u>

8 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables en el año 2011 y del 23% en el año 2012. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	\$54.295,18	\$41.494,25
Más gastos no deducibles	<u>\$195,00</u>	<u>\$811,20</u>
	\$54.490,18	\$42.305,45
Base para la participación a trabajadores	\$54.295,18	\$41.494,25
15% participación a trabajadores	<u>\$0,00</u>	<u>\$0,00</u>
Base para el impuesto a la renta	\$54.490,18	\$42.305,45
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	<u>\$12.532,74</u>	<u>\$10.153,31</u>

9 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	\$0,00	\$0,00	\$16.657,62
	<u>\$0,00</u>	<u>\$0,00</u>	<u>\$16.657,62</u>

10 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, otras obligaciones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Administración Tributaria	\$7.470,08	\$11.349,11	\$13.795,87
Impuesto a la Renta por Pagar	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Con el IESS	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Por Beneficios de Ley a los Empleados	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Participación por pagar Trabajadores	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Dividendos por Pagar	<u>\$0,00</u>	<u>\$0,00</u>	<u>\$0,00</u>

\$7470,08 \$11.349,11 \$13.795,87

11 CAPITAL

Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>No. Participaciones</u>	<u>Importe del capital</u>
Wright Vela Esteban Patricio	12.500	\$12.500
Soledad de Wright	5.000	\$5.000
María Susana Valencia	2.500	\$2.500
		<u>\$20.000</u>

12 OTRAS RESERVAS

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital:

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal	\$4.000,00	\$4.000,00	\$27.156,27
Reserva Facultativa	\$33.913,76	\$30.779,67	\$0,00
	<u>\$37.913,76</u>	<u>\$34.779,67</u>	<u>\$27.156,27</u>

13 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero de 2011, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Distribución Películas	\$266.361,74	\$271.631,41	\$431.017,82
	<u>\$266.361,74</u>	<u>\$271.631,41</u>	<u>\$431.017,82</u>

14 COSTOS DE DISTRIBUCIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Costos de operativos:

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los costos de distribución estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Compras Netas Locales de Bienes no Producidos	\$122.692,84	\$128.219,46	\$213.799,34
	<u>\$122.692,84</u>	<u>\$128.219,46</u>	<u>\$213.799,34</u>

Gastos de administración:

Al 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero de 2011, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Gastos Administrativos	\$89.214,08	\$99.326,69	\$112.645,67
Gastos Financieros	\$159,64	\$2.591,01	\$1.547,64
Otros Gastos	\$0,00	\$0,00	\$0,00
	<u>\$89.373,72</u>	<u>\$101.917,70</u>	<u>\$114.193,31</u>

15 CONTINGENCIAS

No aplica

16 HECHOS POSTERIORES

No aplica

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Susana Valencia', with a stylized flourish underneath.

Susana Valencia
Contadora General