

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a:

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 – 33

DRAFT

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	2014	2013		Nota	2014	2013
Activo				Pasivo			
Activo corriente:				Pasivo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	4,553	3,552	Obligaciones financieras	11	17,610	13,855
Cuentas por cobrar comerciales		274	504	Cuentas por pagar comerciales	12	5,369	1,725
Otras cuentas por cobrar	6	4,660	4,680	Cuentas por pagar a relacionadas	13	2,378	911
Existencias	7	794	953	Otras cuentas por pagar	14	1,671	573
Gastos contratados por anticipado	8	487	44				
Total activo corriente		10,768	9,733	Total pasivo corriente		27,028	17,064
Activo no corriente:				Pasivo no corriente:			
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	9	45,074	36,660	Otras cuentas por pagar a relacionadas	13	-	2,488
Activos intangibles, neto	10	105	135	Impuesto a las ganancias diferido	22	-	78
Impuesto a las ganancias diferido	22	430	-				
Total activo no corriente		45,609	36,795	Total pasivo no corriente		-	2,566
				Total pasivo		27,028	19,630
				Patrimonio:			
				Capital emitido	15	26,734	26,734
				Otras reservas de capital	16	315	149
				Resultados acumulados		2,300	15
				Total patrimonio		29,349	26,898
Total activo		56,377	46,528	Total pasivo y patrimonio		56,377	46,528

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por ventas	17	40,150	31,195
Costo de ventas	18	(15,846)	(12,387)
Ganancia bruta		24,304	18,808
Gastos de administración y ventas	19	(19,934)	(15,327)
Otros ingresos		61	369
Otros gastos		(36)	(401)
Ganancia operativa		4,395	3,449
Gastos financieros, neto		(617)	(813)
Diferencia de cambio, neta	4	(262)	(367)
Ganancia antes del impuesto a las ganancias		3,516	2,269
Impuesto a las ganancias	21	(1,065)	(784)
Ganancia neta del ejercicio		2,451	1,485
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		2,451	1,485

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Número de acciones (nota 15)	Capital emitido (nota 15)	Otras reservas de capital (nota 16)	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2013	2,673,426	26,734	-	(1,321)	25,413
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	1,485	1,485
Total resultados integrales	-	-	-	1,485	1,485
Transferencia a reserva legal	-	-	149	(149)	-
Total transacciones con accionistas	-	-	149	(149)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,673,426	26,734	149	15	26,898
Saldos al 1 de enero de 2014	2,673,426	26,734	149	15	26,898
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	2,451	2,451
Total resultados integrales	-	-	-	2,451	2,451
Transferencia a reserva legal	-	-	166	(166)	-
Total transacciones con accionistas	-	-	166	(166)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2,673,426	26,734	315	2,300	29,349

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Cobranza por venta de entradas y dulcería	39,804	30,978
Pago a proveedores y otros	(22,417)	(20,890)
Pago de remuneraciones	(5,289)	(3,891)
Pago de tributos	(1,580)	2,321
Otros pagos netos en efectivo relativos a la actividad	(995)	67
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo provisto por las actividades de operación	9,523	8,585
	-----	-----
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inmuebles, mobiliario y equipo	(9,122)	(8,082)
Compra de activos intangibles	(38)	(144)
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(9,160)	(8,226)
	-----	-----
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos de relacionadas a largo plazo	-	1,458
Préstamos de terceros	3,755	-
Pago anticipado de arrendamientos financieros con relacionadas	(3,117)	-
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo provisto por las actividades de financiamiento	638	1,458
	-----	-----
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,001	1,817
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	3,552	1,735
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	4,553	3,552
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Operadora Peruana de Cines S.A.C. (en adelante la Compañía) fue constituida en Perú el 5 de diciembre de 2008, e inició operaciones en julio de 2010. La Compañía es subsidiaria de Roundrock Invest S.L.U., una empresa domiciliada en España, la cual al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 posee el 95% del capital social de la Compañía.

El domicilio legal de la Compañía es Av. Víctor Andrés Belaunde N° 214, Piso 5, San Isidro.

(b) Actividad Económica

La actividad económica principal de la Compañía es la exhibición de películas y explotación de cafeterías, dulcerías y fuentes de soda dentro de complejos cinematográficos bajo el nombre comercial de "Cinépolis".

Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía cuenta con cuatro complejos cinematográficos, uno ubicado en el Centro Comercial Plaza Norte tercer nivel, Av. Alfredo Mendiola (Panamericana Norte) cruce con la Av. Tomas Valle s/n, Independencia, Lima; otro ubicado en el Centro Comercial Mall Aventura Plaza, Av. Carretera Central 111, Santa Anita, Lima; otro ubicado en el Centro Comercial Open Plaza Pucallpa, Av. Centenario KM 4.7 Yarinacocha, Coronel Portillo, Ucayali; y el último ubicado en el Centro Comercial Arequipa Center, Av. Aviación N° 602 Cerro Colorado, Arequipa.

El número promedio de empleados contratados durante el 2014 y 2013 fue de 264 y 170 colaboradores, respectivamente, distribuidos en los conjuntos de Plaza Norte (92 empleados), Santa Anita (85 empleados), Pucallpa (27 empleados), Arequipa (48 empleados) y Corporativo (12 empleados) en el año 2013 (conjuntos de Plaza Norte (85 empleados), Santa Anita (73 empleados) y Corporativo (12 empleados)).

Complejos Cinematográficos:

- (i) La Compañía ha firmado un contrato de arrendamiento por 20 años, calculados a partir de la fecha de inicio de sus operaciones (julio 2010), con Plaza Lima Norte S.A.C., para construir y explotar un complejo cinematográfico de catorce (14) salas. Según contrato, el arrendamiento mensual asciende a miles de S/. 85, más una contraprestación variable por el exceso, al compararlo con el 10% de la venta neta mensual. En el año 2014, los desembolsos por el arrendamiento de este complejo ascendieron a miles de S/. 1,961 (miles de S/. 1,755 en el año 2013).

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (ii) El 13 de diciembre de 2012, la Compañía inauguró su segundo complejo cinematográfico, para lo cual firmó un contrato de arrendamiento por 10 años, calculados a partir del 13 de diciembre 2012, con el Centro Comercial Mall Aventura Plaza, para construir y explotar un complejo cinematográfico de once (11) salas. Según contrato, el arrendamiento mensual asciende a miles de S/. 130, más una contraprestación variable por el exceso, al compararlo con el 10% de la venta neta mensual. En el año 2014, los desembolsos por el arrendamiento de este complejo ascendieron a miles de S/. 2,230 (miles de S/. 557 en el año 2013, devengando once meses de pago adelantado efectuado en el año 2012).
- (iii) El 6 de marzo de 2014, la Compañía inauguró su tercer complejo cinematográfico, para lo cual firmó un contrato de arrendamiento por 10 años, calculados a partir del 6 de marzo del 2014, con el Centro Comercial Open Plaza, para construir y explotar un complejo cinematográfico de cinco (5) salas. Según contrato, el arrendamiento mensual asciende a miles de S/. 43, más una contraprestación variable por el exceso, al compararlo con el 10% de la venta neta mensual. En el año 2014, los desembolsos por el arrendamiento de este complejo ascendieron a miles de S/. 346.
- (iv) El 13 de noviembre de 2014, la Compañía inauguró su cuarto complejo cinematográfico, para lo cual firmó un contrato de arrendamiento por 10 años, calculados a partir del 13 de noviembre del 2014, con el Centro Comercial Arequipa Center, para construir y explotar un complejo cinematográfico de seis (6) salas. Según contrato, el arrendamiento mensual asciende a miles de S/. 65, más una contraprestación variable semestral en función a los asistentes registrados, al compararlo con el 8% - 12.5% de la venta neta mensual. En 2014 se desembolsó un adelanto por seis (6) meses de arrendamiento de este complejo por miles de S/. 401.

La Compañía está negociando un nuevo contrato con un desarrollador, para la construcción y explotación de un nuevo complejo cinematográfico en la ciudad de Cusco, el número de salas de este conjunto sería de 10 salas y el contrato tendría una vigencia de 10 años.

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia el 13 de marzo de 2015, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados en Junta General de Accionistas del 25 de noviembre de 2014.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante “IASB”) y vigentes al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

(c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros se presentan en nuevos soles (S/.), que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. La información se presenta en miles de nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

(e) Uso de Estimados y Juicios

Los estimados y juicios usados en la preparación de los estados financieros son evaluados de manera continua y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimados y supuestos respecto del futuro. Los estimados contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales; sin embargo, en opinión de la Gerencia, los estimados y supuestos aplicados por la Compañía no tienen riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Los estimados significativos con relación a los estados financieros adjuntos comprenden: la vida útil de los componentes del rubro propiedades, mobiliario y equipo e intangibles, la provisión por desvalorización de existencias, la provisión del impuesto a las ganancias corriente y diferido, y la recuperabilidad del activo por impuesto a las ganancias diferido.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(3) Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, las cuales han sido aplicadas de manera uniforme en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, de manera simultánea, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados por la Compañía en el estado de situación financiera son: el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar y por pagar comerciales, las obligaciones financieras, las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, y las otras cuentas por cobrar y por pagar.

Reconocimiento y Medición

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo o pasivo según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados y otros resultados integrales. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital se cargan en forma directa en el patrimonio.

Clasificación

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar, y pasivos financieros medidos a costo amortizado. La Gerencia clasifica sus activos financieros en la fecha de reconocimiento inicial y revisa esta clasificación al cierre de cada período.

La clasificación de los instrumentos financieros depende del propósito para el que fueron adquiridos y de sus características. Los instrumentos financieros que mantiene la Compañía son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados con la transacción que sean atribuibles en forma directa a la compra o emisión del instrumento.

Los aspectos relevantes de las categorías de instrumentos financieros que mantiene la Compañía se describen a continuación:

(i) Activos Financieros

La Compañía mantiene los siguientes activos financieros: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, que son expresados al valor de la transacción, netos de la estimación de deterioro, cuando es aplicable.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por los saldos en caja cuentas corrientes bancarias y remesas en tránsito. Los equivalentes de efectivo tienen vencimiento menor a tres meses, son altamente líquidos, de fácil convertibilidad en efectivo, y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyo cobro es fijo o determinable, no se negocian en un mercado activo debido a que la Compañía no tiene intención de venderlos de manera inmediata o en un futuro próximo, y no tienen riesgo de recuperación distinto de su deterioro crediticio.

(ii) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros que mantiene la Compañía incluyen: obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima de la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones de corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho de diferirlos por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados como activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no difieren de manera significativa de sus valores razonables de mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

Deterioro de Activos Financieros

Al cierre de cada periodo la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro de sus activos financieros o grupos de activos financieros. Un activo financiero o grupo de activos financieros se ha deteriorado, y en consecuencia se han incurrido en pérdidas por deterioro, si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (evento que origina la pérdida), y si el evento (o eventos) que origina la pérdida tiene impacto en el estimado de los flujos de efectivo del activo financiero o grupo de activos financieros que se pueda estimar de manera confiable.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Para la categoría préstamos y cuentas por cobrar, el monto de la pérdida por deterioro se determina como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido y considerando las garantías recibidas de clientes en caso de ser aplicable), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales.

Si, en un periodo posterior, la pérdida por deterioro disminuye, la reversión de dicha pérdida se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

(i) Activos Financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos del efectivo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido su derecho a recibir flujos del activo o ha asumido la obligación de pagar la totalidad de los flujos recibidos de manera inmediata a un tercero bajo un acuerdo de traspaso (*pass through*); y (iii) la Compañía ha transferido en forma sustancial todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

(ii) Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones diferentes, o condiciones modificadas de forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera si existe un derecho legal vigente en ese momento para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos en términos netos o de realizar los activos y liquidar los pasivos de manera simultánea.

Valor Razonable

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros no puede ser derivado de mercados activos, se determina empleando técnicas de valuación que incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos de este modelo son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Jerarquía del Valor Razonable

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros:

Nivel 1: Precios cotizados en un mercado activo para activos y pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.

Nivel 2: Técnicas o modelos de valoración que utilicen en la mayor medida posible datos procedentes del mercado.

Nivel 3: Técnicas o modelos de valoración que utilicen datos no procedentes del mercado.

(b) Existencias y Provisión por Desvalorización de Existencias

Las existencias se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio menos los correspondientes gastos de venta. Las existencias por recibir se registran al costo, usando el método de identificación específica.

La provisión por desvalorización de existencias se determina de manera específica, para lo cual la Gerencia analiza periódicamente el nivel de rotación u obsolescencia de las existencias en almacén, a través del resultado de los inventarios físicos. Dicha provisión se reconoce en los resultados integrales en el año en el que ocurren las situaciones descritas.

(c) Propiedades, Mobiliario y Equipo

Reconocimiento y Medición

Los elementos del rubro propiedades, mobiliario y equipo son medidos al costo, menos la depreciación acumulada, y si las hubiere, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro. El costo incluye el precio de compra y los desembolsos de valor atribuible de manera directa a la adquisición.

Costos Posteriores

Los costos posteriores se registran como parte del valor en libros del activo o como un activo separado, según corresponda, sólo cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados de uso del activo y el costo del activo puede ser medido con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparación se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Depreciación

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	Entre 10 y 20
Instalaciones diversas	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	Entre 6 y 10
Unidades de transporte	5

La vida útil y el método de depreciación son revisados de manera periódica para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos para los elementos del rubro de instalaciones, mobiliario y equipo.

Retiro o Venta

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor neto en libros de los activos. Estos se incluyen en el estado de resultados integrales como ingresos no operacionales.

(d) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento por los que la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios relativos a la propiedad del bien arrendado, se clasifican como arrendamientos financieros y se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Las obligaciones por arrendamiento financiero se incluyen en el rubro Obligaciones financieras en el estado de situación financiera. El costo de los bienes adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecia siguiendo el método de línea recta utilizando tasas de depreciación para bienes propios similares. La depreciación anual se reconoce como gasto en el resultado integral. Los costos financieros se distribuyen entre los ejercicios comprendidos en el plazo del arrendamiento.

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 se cargan al estado de resultados y otros resultados integrales, netos de cualquier incentivo recibido del arrendador.

(e) Activos Intangibles

Los activos intangibles se registran al costo. Un activo intangible se reconoce como tal, si es probable que los beneficios económicos futuros que genere fluyan a la Compañía, y su costo puede ser medido de manera confiable. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Los activos intangibles comprenden principalmente software y licencias que son amortizados por el método de línea recta en su vida útil estimada. Hasta el 2012 la vida útil estimada fue de 10 años, a partir del 1 de enero de 2013, la vida útil estimada es de 4 años.

La vida útil y el método de amortización son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de las partidas de activos intangibles.

(f) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o asumida) como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación, y es posible estimar su monto de manera confiable.

Las provisiones son reconocidas al valor presente de los desembolsos esperados para cancelar la obligación, utilizando tasas de interés antes de impuestos que reflejen la actual evaluación del valor del dinero en el tiempo, y los riesgos específicos de la obligación. Los incrementos en la provisión debido al paso del tiempo, si los hubiere, son reconocidos como gastos financieros en el estado de resultados y otros resultados integrales.

(g) Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que exista una salida de flujos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que generen ingreso de recursos.

(h) Beneficios a los Empleados

Participación en las Utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades equivalente a 5% de la renta neta imponible determinada de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores de acuerdo con lo establecido en la NIC 19 Beneficios a los empleados, como cualquier beneficio que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. En consecuencia, la Compañía reconoce la participación de los trabajadores como costo o gasto, dependiendo de la función de los empleados.

Gratificaciones

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú; las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y en diciembre de cada año.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Compensación por Tiempo de Servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación laboral vigente esta compensación se deposita en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores, en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal equivale a una remuneración vigente a la fecha de su depósito.

Vacaciones

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado.

(i) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos por venta de bebidas y alimentos se reconocen en resultados conforme se entregan a los clientes y de manera simultánea, tiene lugar el cobro. Los ingresos por exhibición de películas se reconocen conforme el público ingresa a las salas de exhibición.

Los ingresos por publicidad se reconocen en los resultados conforme se devengan, basados en la duración de los contratos de publicidad relacionados.

El costo de ventas y de servicios se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes y los servicios son prestados, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan de manera independiente del momento en el que se paguen.

(j) Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, de manera independiente del momento en el que se perciben o desembolsan.

(k) Costos de Financiamiento

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período que se requiera para completar y preparar el activo para su uso. Otros costos de financiamiento se reconocen en el estado de resultados y otros resultados integrales.

(l) Fidelización de Clientes

El costo de los premios otorgados por la Compañía a clientes es reconocido como una disminución del ingreso que los originó, debiendo reconocerse al inicio como un ingreso diferido hasta que la Compañía cumpla con su entrega. Este ingreso diferido es medido al valor razonable de los premios otorgados.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(m) Impuesto a las Ganancias

Impuesto a las Ganancias Corriente

El impuesto a las ganancias para el período corriente se calcula por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

En la Compañía, el gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base de la renta fiscal, a la tasa del 30%. El efecto de las diferencias temporales que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto a las ganancias diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichos diferencias se reviertan.

Impuesto a las Ganancias Diferido

El impuesto a las ganancias para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y la base contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles temporales y las pérdidas arrastrables, en la medida que sea probable que se puedan usar al calcular la renta imponible de años futuros. El valor en libros del activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

(n) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera, aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(o) Nuevos Pronunciamientos Contables

Las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros:

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.
- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIIF 11, “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”, establece aplicar los principios de contabilización de combinaciones de negocios cuando se adquiera una participación en una operación conjunta que constituya un negocio, tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- La NIIF 14, “Cuentas de diferimiento de actividades reguladas”, especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimiento de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a una regulación. La modificación no es obligatoria hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía está evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y nuevas NIIF emitidas, que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyo efecto es evaluado de manera permanente por la Gerencia para minimizarlos. Los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía son: el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado (principalmente el riesgo de tipo de cambio y de tasa de interés).

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de incumplimiento de las contrapartes con las que la Compañía ha efectuado operaciones. Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito son los depósitos en bancos y las cuentas por cobrar. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito está representada por los saldos contables mantenidos en los mencionados rubros.

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce su exposición al riesgo de crédito porque mantiene depósitos en entidades financieras de primer nivel y limita los saldos que mantiene en cada una de estas entidades; y con relación a las cuentas por cobrar, la Compañía no mantiene concentraciones significativas de riesgo de crédito.

En consecuencia, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene ninguna concentración que represente un riesgo de crédito significativo al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

(b) Riesgo de Liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. Debido a la naturaleza dinámica de sus actividades de operación e inversión, la Compañía intenta conservar flexibilidad en el financiamiento a través de líneas de crédito disponibles.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de miles de S/. 16,257 y miles de S/. 7,331, respectivamente, que es generado por deuda corriente que obtuvo la Compañía para financiar la construcción de sus complejos cinematográficos en las ciudades de Pucallpa y Arequipa.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

La Gerencia informa que los flujos de efectivo que generarán los complejos cinematográficos de Plaza Norte, Santa Anita, Pucallpa y Arequipa revertirán el capital de trabajo negativo que la Compañía presenta al 31 de diciembre, en el segundo semestre del año 2015, de acuerdo con los flujos proyectados; asimismo, el vencimiento de las obligaciones financieras será reestructurado a largo plazo.

(c) Riesgo de Mercado*Riesgo de Tipo de Cambio*

La Compañía está expuesta al riesgo de que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto del nuevo sol fluctúe de manera adversa. La Gerencia ha decidido aceptar este riesgo por lo que no ha efectuado operaciones con productos financieros derivados de cobertura.

Los saldos en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre 2014 y de 2013 son como sigue:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Activo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	40	18
Otras cuentas por cobrar	-	53
	40	71
Pasivo:		
Cuentas por pagar comerciales	(5)	(59)
Cuentas por pagar a relacionadas	(795)	(1,215)
Otras cuentas por pagar	(19)	(30)
	(819)	(1,304)
Pasivo expuesto al riesgo de tipo de cambio	(779)	(1,233)

Dichos saldos han sido expresados en nuevos soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos y Pensiones (SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
1 US\$ - Tipo de cambio compra (activos)	2.981	2.794
1 US\$ - Tipo de cambio venta (pasivos)	2.989	2.796

En 2014, la Compañía registró una ganancia por diferencia de cambio de miles de S/. 659 y una pérdida por diferencia de cambio de miles de S/. 397 (ganancia por miles de S/. 1,600 y pérdida por miles de S/. 1,967 en 2013) en el rubro Diferencia de cambio, neta del estado de resultados y otros resultados integrales.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Según el cuadro siguiente si se hubiera revaluado/devaluado el nuevo sol a l 31 de diciembre en relación con el dólar estadounidense, manteniendo todas las demás variables constantes, la ganancia del año antes de impuestos hubiera disminuido o incrementado como sigue:

<u>Período</u>	<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambio en la tasa de tipo de cambio</u>	<u>Efectos en resultados antes de impuesto En miles de S/.</u>
2014	Devaluación	+10%	(232)
	Revaluación	-10%	232
2013	Devaluación	+10%	(355)
	Revaluación	-10%	355

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo y préstamos bancarios. 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 a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía revisa periódicamente la evolución de las tasas de interés y el posible impacto en los préstamos y por ende en los resultados, lo cual es revisado por la Gerencia, tomando las decisiones correspondientes, fijándose la tasa de interés a los plazos más convenientes.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene endeudamiento, que han sido pactados con entidades financieras a una tasa de interés fija.

(d) Riesgo de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera son: (i) salvaguardar de la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe generando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital de la Compañía.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Caja	139	81
Cuentas corrientes	4,215	3,386
Remesas en tránsito	199	85
	-----	-----
	4,553	3,552
	=====	=====

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales, en moneda nacional y en moneda extranjera. Los fondos son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

- (6) Otras Cuentas por Cobrar
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Crédito fiscal por IGV (a)	3,747	4,388
Pagos a cuenta de impuesto a las ganancias	-	47
Otros (b)	913	245
	-----	-----
	4,660	4,680
	=====	=====

(a) El crédito fiscal corresponde al Impuesto General a las Ventas (IGV) pagado principalmente en la adquisición de bienes y servicios, que según estimaciones de la Gerencia, será aplicado en el año 2015 contra el IGV por pagar generado por operaciones gravadas relacionadas con el giro de negocio de la Compañía (exhibición de películas, ventas en dulcería y publicidad).

(b) Al 31 de diciembre de 2014, el rubro otros comprende principalmente anticipos a agentes de aduana por la importación de equipos de proyección por miles de S/. 869 y el saldo por cobrar a VISA y MasterCard por pagos de clientes con tarjeta de crédito por miles de S/. 44 (miles de S/. 193 y miles de S/. 52, respectivamente al 31 de diciembre de 2013).

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(7) Existencias

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Envases	366	310
Alimentos	198	117
Bebidas	111	33
Otros suministros	97	163
Existencias por recibir	22	7
Repuestos	-	477
	794	1,107
Provisión por desvalorización de existencias	-	(154)
	794	953

En el año 2014, no se registra provisión por desvalorización de existencia (en el año 2013, se registró una provisión por desvalorización de repuestos de equipos de proyección de 35mm, por miles de S/. 154).

En opinión de la Gerencia de la Compañía, no es necesario registrar provisión por desvalorización de existencias, obsolescencia o lenta rotación a la fecha del estado de situación financiera.

(8) Gastos Contratados por Anticipado

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Alquileres	428	-
Seguros	33	36
Otros	26	8
	487	44

Al 31 de diciembre de 2014, los alquileres contratados por anticipado corresponden al pago del adelanto por seis (6) meses del arrendamiento operativo del espacio en el que está ubicado el complejo de cines Arequipa, los cuales se aplicarán entre mayo y noviembre de 2015 (nota 1(b)).

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(9) Propiedades, Mobiliario y Equipo, Neto

El movimiento en el costo y la depreciación acumulada de propiedades mobiliario y equipo es como sigue:

2014:

	En miles de S/.				Saldos al 31.12.2014
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Reclasificaciones	Ajuste	
Costo:					
Edificios y otras construcciones	23,855	3,236	2,191	-	29,282
Instalaciones diversas	331	5,896	-	-	6,227
Muebles y enseres	4,309	410	-	-	4,719
Unidades de transporte	45	-	-	-	45
Equipos de cómputo	922	314	-	-	1,236
Equipos diversos	9,454	2,332	-	-	11,786
Obras en curso	3,936	13	(2,191)	-	1,758
Equipos por recibir	16	346	-	-	362
	42,868	12,547	-	-	55,415
Depreciación acumulada:					
Edificios y otras construcciones	3,136	2,171	-	-	5,307
Instalaciones diversas	42	60	-	(24)	78
Muebles y enseres	664	437	-	-	1,101
Unidades de transporte	17	10	-	-	27
Equipos de cómputo	368	190	-	-	558
Equipos diversos	1,981	1,289	-	-	3,270
	6,208	4,157	-	(24)	10,341
	36,660				45,074

2013:

	En miles de S/.				Saldos al 31.12.2013
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Retiros	Ajustes	
Costo:					
Edificios y otras construcciones	23,051	804	-	-	23,855
Instalaciones diversas	237	94	-	-	331
Muebles y enseres	3,950	359	-	-	4,309
Unidades de transporte	67	-	(22)	-	45
Equipos de cómputo	637	285	-	-	922
Equipos diversos	7,426	2,521	(432)	(61)	9,454
Obras en curso	-	3,936	-	-	3,936
Equipos por recibir	67	83	-	(134)	16
	35,435	8,082	(454)	(195)	42,868
Depreciación acumulada:					
Edificios y otras construcciones	1,262	1,874	-	-	3,136
Instalaciones diversas	28	14	-	-	42
Muebles y enseres	268	396	-	-	664
Unidades de transporte	14	12	(9)	-	17
Equipos de cómputo	203	165	-	-	368
Equipos diversos	967	1,160	(140)	(6)	1,981
	2,742	3,621	(149)	(6)	6,208
	32,693				36,660

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Las adiciones de propiedades, mobiliario y equipo efectuadas en 2014 corresponden principalmente a la implementación de los complejos de cine abiertos en las ciudades de Pucallpa y Arequipa.

En 2014, el rubro equipos diversos incluía activos adquiridos bajo contrato de arrendamiento financiero por miles de S/. 3,089 (miles de S/. 2,798 al 31 de diciembre de 2013), los cuales fueron adquiridos como propios en noviembre de 2014, con la pre-cancelación de los mencionados contratos (nota 13).

La Compañía tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir posibles riesgos a los que están expuestos los componentes del rubro propiedades, mobiliario y equipo.

En 2014, la Compañía capitalizó costos financieros relacionados con préstamos obtenidos para la implementación de los complejos de cine abiertos en las ciudades de Pucallpa y Arequipa por miles de S/. 148 (miles de S/. 133 en 2013).

(10) Activos Intangibles

El movimiento en el costo y amortización acumulada de activos intangibles es como sigue:

Año 2014:

	En miles de S/.		
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Saldos al 31.12.2014
Costo:			
Software	296	38	334
Amortización acumulada:			
Software	161	68	229
	135		105

Año 2013:

	En miles de S/.		
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Saldos al 31.12.2013
Costo:			
Software	152	144	296
Amortización acumulada:			
Software	35	126	161
	117		135

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(11) Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, las obligaciones financieras corresponden a pagarés denominados en moneda nacional por miles de S/. 17,500 y miles de S/. 13,700, respectivamente, obtenidos de Citibank del Perú S.A., los cuales vencen en marzo de 2015 y febrero de 2014, y devengan intereses a una tasa efectiva anual de 5.65% y 6.16%, respectivamente.

En 2014 y 2013, las obligaciones financieras devengaron intereses por miles de S/. 780 y miles de S/. 952, respectivamente, los cuales se incluyen en el rubro Gastos financieros, neto del estado de resultados y otros resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 las obligaciones financieras contraídas incluyen intereses devengados pendientes de cancelación por miles de S/. 110 y miles de S/. 155, respectivamente.

El valor en libro de las obligaciones financieras se aproxima a su valor razonable. A la fecha de presentación de los estados financieros estos pagarés han sido renovados por 90 días más a su vencimiento.

(12) Cuentas por Pagar Comerciales

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Facturas por pagar (a)	3,422	1,185
Provisiones (b)	1,947	540
	-----	-----
	5,369	1,725
	=====	=====

(a) Al 31 de diciembre, corresponde principalmente a cuentas por pagar por la compra de derechos para la exhibición de películas a las casas distribuidoras y servicios de diseño para la infraestructura del nuevo complejo de cines abierto en Arequipa, las cuales tienen vencimiento corriente, no devengan intereses ni tienen garantías asociadas. El incremento corresponde a la mayor compra de bienes y servicios para la implementación y abastecimiento de los nuevos complejos de cine en Pucallpa y Arequipa.

(b) Al 31 de diciembre de 2014 corresponde principalmente a servicios recibidos no facturados relacionados con las valorizaciones de obras de construcción del complejo de cines de Arequipa, entre otros.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(13) Cuentas por Pagar a Relacionadas

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Por pagar comerciales (a):		
Operadora Comercial de Desarrollo S.A.	885	-
Importadora y Exportadora Michoacana S.A.	1,493	282
	-----	-----
	2,378	282
	-----	-----
Otras cuentas por pagar (b):		
Arrendadora Internacional Bly S.A. de C.V.	-	3,117
	-----	-----
	2,378	3,399
	=====	=====
Parte corriente	2,378	911
Parte no corriente (b)	-	2,488
	-----	-----
	2,378	3,399
	=====	=====

- (a) Las cuentas por pagar comerciales a relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se originan principalmente, por la compra de mobiliario y equipo, y servicios administrativos; son consideradas de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Las cuentas por pagar a Operadora Comercial de Desarrollo S.A. e Importadora y Exportadora Michoacana S.A. corresponden principalmente a la compra de equipos y de resurtidos para el complejo de cines abierto en la ciudad de Arequipa, operación que inició en octubre de 2014.

- (b) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no registra deuda con Arrendadora Internacional Bly S.A. de C.V., debido a la cancelación anticipada del contrato de arrendamiento financiero, relacionado con la adquisición de proyectores digitales para las salas de cines por miles de US\$ 1,351.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Las principales transacciones con efecto en resultados con partes relacionadas comprenden la compra de mercadería y de materiales de venta y/o consumo para las operaciones corrientes.

	En miles de S/.	
	2014	2013
Costo de ventas:		
Importadora y Exportadora Michoacana S.A.	764	867
Operadora Comercial de Desarrollo S.A.	-	43
	-----	-----
	764	910
	=====	=====
Gastos de administración y ventas:		
Operadora Comercial de Desarrollo S.A.	1,466	199
Importadora y Exportadora Michoacana S.A.	1,394	69
Inversiones de Cinema de Costa Rica S.A	4	12
Arrendadora Internacional Bly, S.A de C.V.	4,187	677
	-----	-----
	7,051	957
	=====	=====

Compensación del Personal Clave

Los gastos por compensación del personal clave de la Compañía (la Gerencia) ascienden a miles de S/. 369 y miles de S/. 359 en los años 2014 y 2013, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no se mantienen saldos pendientes de pago por dicho concepto.

(14) Otras Cuentas por Pagar
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Impuesto a las ganancias de tercera categoría	915	-
Remuneraciones y participaciones	619	373
Otros impuestos	137	200
	-----	-----
	1,671	573
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, incluye miles de S/. 1,573 y miles de S/. 503 de impuesto a las ganancias corriente (nota 21 (a)).

Al 31 de diciembre de 2014, el impuesto a las ganancias de tercera categoría se presenta neto de los pagos a cuenta del impuesto a las ganancias de tercera categoría por miles de S/. 657.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(15) Capital Emitido

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social está representando por 2,673,426 acciones de un valor nominal de S/. 10 cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

En Junta General de Accionistas del 23 de octubre de 2012 se acordó un aporte en efectivo por parte de CEL ascendente a miles de US\$ 99.9 equivalente a miles de S/. 258, emitiéndose acciones representativas al capital de la Compañía a favor de CEL con derecho a voto y de un valor nominal de S/. 10, cada una, asimismo se acordó aprobar el aporte en efectivo de Roundrock ascendente a miles de US\$ 1,890, equivalente a miles de S/. 4,904, emitiéndose 490,367 acciones con derecho a voto y representativas del capital con un valor nominal de S/. 10 cada una.

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

Accionistas	Número de acciones	Porcentaje de participación
Roundrock Invest S.L.U	2,539,762	95%
Centro de Entretenimiento Latinoamericano S.A. de CV	133,664	5%
	2,673,426	100%
	2,673,426	100%

(16) Otras Reservas de Capital

Las otras reservas de capital corresponden a la reserva legal que de acuerdo con la Ley General de Sociedades, se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la ganancia neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal puede ser aplicada para compensar pérdidas, pero debe ser repuesta con las utilidades de los ejercicios subsiguientes. La reserva legal puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición.

En 2014, la Compañía generó ganancias, por tanto transfirió resultados a reserva legal a miles de S/. 166 (miles S/. 149 en 2013). Al 31 de diciembre de 2014 esta transferencia está pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas.

(17) Ingresos por Ventas

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Exhibición de películas	24,705	20,219
Dulcería	14,607	10,399
Publicidad	838	577
	40,150	31,195
	40,150	31,195

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(18) Costo de Ventas

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Exhibición de películas	11,471	9,377
Dulcería	4,347	2,954
Publicidad	28	56
	-----	-----
	15,846	12,387
	=====	=====

(19) Gastos de Administración y Ventas

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Gastos de personal (a)	5,289	4,101
Servicios prestados por terceros (b)	4,706	2,148
Alquiler (c)	4,537	3,788
Depreciación (nota 9)	4,157	3,621
Amortización (nota 10)	68	127
Tributos	8	188
Otros gastos de administración	1,169	1,354
	-----	-----
	19,934	15,327
	=====	=====

(a) Los gastos de personal comprenden lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Sueldos	3,170	2,542
Gratificaciones	589	474
Contribuciones sociales	530	255
Vacaciones	356	231
Participación de los trabajadores	276	88
Compensación por tiempo de servicios	100	244
Otros	268	267
	-----	-----
	5,289	4,101
	=====	=====

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(b) Los gastos por servicios prestados por terceros comprenden lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Servicios públicos	1,017	694
Mantenimiento de edificios e instalaciones	673	137
Mantenimiento de proyectores y otros activos	567	365
Asesorías, consultorías y servicios administrativos	506	192
Publicidad	389	268
Gastos de viaje	311	178
Vigilancia y seguridad	151	143
Cuotas y suscripciones	131	135
Otros	961	36
	-----	-----
	4,706	2,148
	=====	=====

(c) Corresponde a los desembolsos efectuados durante el año por el derecho de uso de las superficies en las que la Compañía ha construido sus cuatros complejos cinematográficos de acuerdo con los términos establecidos en los contratos de arrendamiento operativo relacionadas (nota 1(b)).

(20) Participación de los Trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la participación de los trabajadores en las ganancias de la Compañía es de 5% de la renta neta determinada para efectos del impuesto a las ganancias. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a las ganancias.

En 2014 y 2013, la Compañía generó ganancias y determinó una participación a los trabajadores que asciende a miles de S/. 276, y miles de S/. 88, respectivamente.

(21) Aspectos Tributarios

(a) Los años 2010 a 2014, están pendientes de revisión por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en los que queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a las ganancias de las personas jurídicas se calcula para los años 2014 y 2013 con una tasa del 30%, sobre la renta neta.

En 2014, la Compañía determinó un impuesto a las ganancias de miles de S/. 1,573. En 2013, luego de compensar las pérdidas tributarias arrastables, la Compañía determinó un impuesto a las ganancias de miles S/. 503.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (b) Para los efectos del impuesto a las ganancias, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un estudio técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Asimismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

- (c) En 2014, la distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de ganancias están gravadas con el impuesto a las ganancias, con una retención de 4.1%. No está comprendida la distribución de ganancias que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas en Perú.
- (d) A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN), cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago. La tasa del impuesto es de 0.4% para 2014 y 2013 aplicable al monto de los activos que exceda de miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda. La Compañía ha calculado el ITAN para el año 2014, el cual asciende a miles de S/. 165 que fueron íntegramente aplicados como pagos a cuenta del impuesto a las ganancias de 2014.
- (e) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de impuesto a las ganancias aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, de manera independiente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.
- (f) La tasa del impuesto a las transacciones financieras (ITF) ha sido fijada en 0.005%, y se aplica sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma esté exonerada.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (g) El 15 de diciembre del 2014 se promulgo la Ley N° 30296 “Modificación de las tasas del impuesto a las rentas de trabajo y de fuentes extranjeras”, que establece la reducción progresiva en los próximos 5 años del impuesto a las ganancias. Esta Ley establece las siguientes tasas: 28% para 2015 y 2016, 27% para 2017 y 2018, y 26% para 2019 en adelante. La reducción señalada se compensará con el incremento de las tasas aplicables a la distribución de utilidades, que al 31 de diciembre de 2014 es de 4.1%, y que será incrementada a 6.8% para 2015 y 2016, 8% para 2017 y 2018. y 9.3% para 2019 en adelante, salvo que la distribución se realice a favor de personas jurídicas domiciliadas en Perú.
- (h) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	2014		2013	
	En miles de S/.	%	En miles de S/.	%
Ganancia antes de impuestos	3,516	100.00	2,269	100.00
Impuesto a las ganancias calculado según tasa teórica	1,055	30.00	680	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones por diferencias permanentes	10	0.29	104	4.57
Gasto por impuesto a las ganancias según tasa efectiva	1,065	30.29	784	34.57

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(22) Impuesto a las Ganancias Diferido
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.				
	Saldos al 01.01.2013	Adiciones (Recuperos) 2013	Saldos al 31.12.2013	Adiciones (Recuperos) 2014	Saldos al 31.12.2014
<u>Activo:</u>					
Diferencia en tasas de depreciación	-	190	190	518	708
Pérdida tributaria	203	(203)	-	-	-
Provisión por vacaciones	-	40	40	29	69
Desvalorización de existencias	-	46	46	-	46
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	-	5	5	5	10
Otros	-	10	10	(2)	8
	203	88	291	550	841
<u>Pasivo:</u>					
Diferencia en tasas de amortización	-	(10)	(10)	2	(8)
Intereses capitalizados	-	(40)	(40)	(44)	(84)
Arrendamiento proyectores	-	(203)	(203)	-	(203)
Baja de activos	-	(116)	(116)	-	(116)
	-	(369)	(369)	(42)	(411)
	203	(281)	(78)	508	430

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha estimado el impuesto a las ganancias diferido sin considerar el quiebre de tasas establecido por las autoridades tributarias para los años 2015 a 2019, debido a que no supera el 2% del resultado integral del año y de acuerdo con la evaluación de la Gerencia el efecto a nivel de estados financieros no es significativo.

OPERADORA PERUANA DE CINES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(23) Fidelización de Clientes

La Compañía ha implementado un programa de fidelización de clientes para proporcionarles incentivos en la compra de los bienes y servicios que brinda. La Compañía concede la “Tarjeta Club Cinépolis” la cual acumula puntos que equivalen al 5% de las compras realizadas en los complejos cinematográficos (tanto para la compra de boletos de exhibición de películas como para la compra de dulcería). Con dichos puntos el cliente puede canjear boletos por el monto acumulado.

Al 31 de diciembre de cada año vencen la totalidad de puntos acumulados por los clientes, es por ello que al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 no se muestra obligación alguna en el estado de situación financiera.

(24) Eventos Posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, hasta la fecha de este informe no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requerirán ajuste y/o revelación en notas a los estados financieros del 31 de diciembre de 2014.

DRAFT