

**ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA**

**Estados Financieros Consolidados**

**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



**KPMG en Perú**  
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203  
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000  
Fax 51 (1) 421 6943  
Internet [www.kpmg.com/pe](http://www.kpmg.com/pe)

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
Aramark Perú S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Aramark Perú S.A.C. (una subsidiaria de Food JV Limited, empresa constituida en Islas Vírgenes) y Subsidiaria, que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas de la 1 a la 26 adjuntas a dichos estados financieros consolidados.

### *Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Consolidados*

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros consolidados estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido de nuestras auditorías es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Aramark Perú S.A.C. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

28 de abril de 2015

Refrendado por:



Gloria Gennell O. (Socia)  
C.P.C.C. Matrícula N° 01-27725

*Caipo y Asociados*

**ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA**

**Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2014 y de 2013**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
<b>Estados Financieros</b>	
Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Estado Consolidado de Resultados Integrales	2
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros Consolidados	5 - 33

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	Nota	2014	2013		Nota	2014	2013
<b>Activo</b>				<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo	5	4,164,857	1,638,215	Préstamos bancarios	14	41,283,287	5,800,000
Cuentas por cobrar comerciales	6	39,360,020	34,035,099	Cuentas por pagar comerciales	15	20,952,815	17,132,344
Otras cuentas por cobrar	8	7,566,859	7,284,822	Otras cuentas por pagar	16	8,092,769	7,009,504
Inventarios	9	10,534,581	6,530,195	Anticipo recibidos de clientes	17	12,881,213	13,921,857
Gastos contratados por anticipado		2,175,810	704,447			-----	-----
Impuestos por recuperar	10	496,238	1,213,713	<b>Total pasivo corriente</b>		83,210,084	43,863,705
		-----	-----			-----	-----
<b>Total activo corriente</b>		64,298,365	51,406,491	<b>Pasivo no corriente</b>			
		-----	-----	Préstamos bancarios	14	1,981,601	-
				Anticipos recibidos de clientes	17	-	23,397,388
						-----	-----
<b>Activo no corriente</b>				<b>Total pasivo no corriente</b>		1,981,601	23,397,388
Impuestos por recuperar	10	4,936,022	4,595,849			-----	-----
Activos de operación	11	2,217,384	2,217,384	<b>Total pasivo</b>		85,191,685	67,261,093
Instalaciones, vehículos y equipos	12	6,165,948	4,755,309			-----	-----
Intangibles		479,951	454,394	<b>Patrimonio</b>			
Activo por impuesto a las ganancias diferido	13	1,123,827	1,222,954	Capital	18	4,506,275	4,506,275
		-----	-----	Pérdidas acumuladas		( 10,476,463)	( 7,114,987)
<b>Total activo no corriente</b>		14,923,132	13,245,890			-----	-----
		-----	-----	<b>Total patrimonio</b>		( 5,970,188)	( 2,608,712)
<b>Total activo</b>		79,221,497	64,652,381			-----	-----
		=====	=====	<b>Total pasivo y patrimonio</b>		79,221,497	64,652,381
						=====	=====

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros consolidados.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Estado Consolidado de Resultados Integrales

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

(Expresado en nuevos soles)

	Nota	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por prestación de servicios	19	155,701,730	142,731,545
Costo de servicios	20	( 143,625,119)	( 126,106,551)
		-----	-----
<b>Ganancia bruta</b>		<b>12,076,611</b>	<b>16,624,994</b>
		-----	-----
<b>Gastos operativos</b>			
Gastos de administración	21	( 13,333,986)	( 14,051,047)
Ingresos diversos	22	443,178	313,515
Gastos diversos	22	( 231,977)	( 195,314)
		-----	-----
		( 13,122,785)	( 13,932,846)
		-----	-----
<b>Resultados de actividades de operación</b>		<b>( 1,046,174)</b>	<b>2,692,148</b>
		-----	-----
Ingresos financieros	23	551,162	545,112
Gastos financieros	23	( 2,767,103)	( 2,805,803)
		-----	-----
<b>(Pérdida) ganancia antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>( 3,262,115)</b>	<b>431,457</b>
Impuesto a las ganancias	13(a)	( 99,361)	962,175
		-----	-----
<b>(Pérdida) ganancia neta del año</b>		<b>( 3,361,476)</b>	<b>1,393,632</b>
		-----	-----
Otros resultados integrales		-	-
		-----	-----
<b>Total resultados integrales</b>		<b>( 3,361,476)</b>	<b>1,393,632</b>
		=====	=====

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros consolidados.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital (nota 18)</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	901,255	4,506,275	( 8,508,619)	( 4,002,344)
Utilidad del año	-	-	1,393,632	1,393,632
	-----	-----	-----	-----
<b>Total resultados integrales del año</b>	-	-	1,393,632	1,393,632
	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre de 2013	901,255	4,506,275	( 7,114,987)	( 2,608,712)
	=====	=====	=====	=====
Saldos al 1 de enero de 2014	901,255	4,506,275	( 7,114,987)	( 2,608,712)
Pérdida del año	-	-	( 3,361,476)	( 3,361,476)
	-----	-----	-----	-----
<b>Total resultados integrales del año</b>	-	-	( 3,361,476)	( 3,361,476)
	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre de 2014	901,255	4,506,275	( 10,476,463)	( 5,970,188)
	=====	=====	=====	=====

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros consolidados.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	2014	2013
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Pérdida (utilidad) del año	( 3,361,476)	1,393,632
Ajustes por:		
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	-	521,786
Depreciación	1,613,169	1,574,303
Amortización	56,842	33,576
Pérdida (utilidad) en la venta de instalaciones, vehículos y equipos	( 96,247)	( 83,973)
Impuesto a la renta diferido	99,126	( 976,857)
Intereses implícitos de los anticipos recibidos de clientes	971,343	1,944,235
Baja de activos intangibles	-	15,280
Recupero de cuentas por cobrar comerciales previamente estimada de cobranza dudosa	( 81,914)	-
	( 799,157)	4,421,982
Cambios en:		
Cuentas por cobrar comerciales	5,243,007	2,928,261
Otras cuentas por cobrar	( 282,037)	3,155,512
Inventarios	( 4,004,386)	( 537,679)
Gastos contratados por anticipado	( 1,471,363)	60,529
Impuesto por recuperar	377,302	( 2,439,277)
Cuentas por pagar comerciales	3,820,471	( 1,859,517)
Otras cuentas por pagar	1,083,265	( 481,532)
Anticipos recibidos de clientes	( 35,770,116)	( 15,765,777)
	( 31,003,857)	(10,517,498)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Compra de instalaciones, vehículos y equipos	( 3,381,055)	( 1,399,836)
Compra de intangibles	( 82,400)	( 302,464)
Compra de activos de operación	-	( 658,144)
Venta de instalaciones, vehículos y equipos	328,224	279,287
Inversión en depósitos a plazo	-	4,562,786
	( 3,135,231)	2,481,629
<b>Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de inversión</b>		
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos bancarios recibidos	37,464,888	5,800,000
	37,464,888	5,800,000
<b>Efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>		
Aumento neto (disminución neta) de efectivo	2,526,643	( 2,235,869)
Efectivo al inicio del año	1,638,215	3,874,084
Efectivo al final del año	4,164,858	1,638,215
<b>Transacciones que no representan movimiento de efectivo:</b>		
Compra de Instalaciones, vehículos y equipos pendientes de pago	105,378	65,515
<b>Información adicional:</b>		
Intereses pagados	886,010	22,950
Intereses cobrados	3,701	159,573

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros consolidados.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica(a) Antecedentes

Aramark Perú S.A.C. (en adelante la “Compañía”) fue constituida en noviembre de 1999, es subsidiaria de Food JV Limited, empresa constituida en las Islas Vírgenes, quien posee el 99.9% del capital social y tiene su domicilio legal en calle General Recavarren N° 111, Miraflores.

(b) Actividad Económica

Su actividad económica consiste en prestar servicios de alimentación, mantención, limpieza, administración de servicios de hotelería a instituciones privadas, principalmente del sector minero. Actualmente, mantiene contratos vigentes importantes para ejercer sus operaciones principalmente con Minera Yanacocha S.R.L. y Xstrata Las Bambas S.A.

(c) Subsidiaria

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de su subsidiaria Aramark Perú Servicios de Intermediación S.R.L. (en adelante la “Subsidiaria”), que fue constituida en abril de 2010, en donde Aramark Perú S.A.C. posee el 99.5% de las acciones del capital social. La actividad principal de la Subsidiaria consiste en la prestación de servicios de aseo, limpieza, vigilancia y seguridad de recintos comerciales, industriales, faenas mineras y de hidrocarburos.

Los estados financieros de la Subsidiaria al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, se muestran a continuación:

	En S/.	
	2014	2013
Total activos	405,655	4,599,338
Total pasivos	83,039	4,214,608
Patrimonio neto	322,616	384,730
Total de ingresos, neto	134,157	2,076,102
Ganancia operativa	8,430	156,335
(Pérdida) ganancia neta	( 8,387)	153,714

(d) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas para su aprobación definitiva. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013 se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Continuidad del Negocio

Al 31 de diciembre de 2014, el Grupo mantiene un patrimonio neto negativo ascendente a S/. 5,970,188 (S/. 2,608,712 al 31 de diciembre de 2013).

De acuerdo a la Ley General de Sociedades en Perú de conformidad con el artículo 176°, 220° y el inciso 4° del Artículo 407°, conforme a los cuales, cuando las pérdidas reducen el patrimonio neto a la tercera parte del capital social pagado, se generan efectos de importancia para la Compañía (reducción obligatoria del capital, disolución, irregularidad). A la fecha, de acuerdo con lo indicado en los artículos de la Ley General de Sociedades antes indicados, la Compañía se encuentra en situación irregular.

En opinión de la Gerencia del Grupo, las pérdidas acumuladas de años anteriores serán compensados en los próximos años con el apoyo financiero de la matriz de la Compañía y de los planes de crecimiento del Grupo en el sector donde se desenvuelve, debido a que se vienen tomando las siguientes acciones:

- (i) Mejorar procesos productivos mediante iniciativas corporativas de estandarización de procesos.
- (ii) Reforzar contratos vigentes, centrándose en la reducción de costos y sinceramiento de tarifas.
- (iii) Reducción de costos administrativos.

(f) Capital de Trabajo Negativo

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía presenta déficit de capital de trabajo, el cual se encuentra soportado con el apoyo de su Casa Matriz para cubrir cualquier necesidad de liquidez para cubrir sus pasivos corrientes.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2014.

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB.

(c) Bases de Medición

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados con base en el costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Grupo.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros consolidados se presentan en nuevos soles (S/.), que es la moneda funcional y de presentación del Grupo.

ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Estimados y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo a NIIF requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se incluye en notas.

El Grupo efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes pueden diferir de los respectivos resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos informados se presentan a continuación.

Los supuestos y estimados críticos:

(i) Estimación para deterioro de cuentas por cobrar

El importe de la estimación para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva que el Grupo no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de la operación de venta.

(ii) Estimación para desvalorización de los inventarios

La estimación para desvalorización de los inventarios se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha provisión se carga a los resultados del ejercicio en que se ocurren tales reducciones.

(iii) Vida útil económica y valores residuales de instalaciones, vehículos y equipos

La determinación de las vidas útiles económicas y los valores residuales de los componentes de instalaciones, vehículos y equipos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

(iv) Recuperación de los activos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que el Grupo generen utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad del Grupo para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, los cambios futuros en las leyes tributarias podrían limitar la capacidad del Grupo para obtener deducciones tributarias en períodos futuros. Cualquier diferencia entre las estimaciones y los desembolsos reales posteriores es registrada en el año en que ocurre.

(3) Principales Principios y Políticas de Contabilidad

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de activo, pasivo, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la Compañía y su Subsidiaria. Las transacciones y saldos originados entre la Compañía y sus Subsidiarias y las ganancias no realizadas han sido eliminados. La Subsidiaria se consolida a partir de la fecha de adquisición, que es la fecha en que el control se transfiere a la Compañía. La consolidación de una Subsidiaria cesa a partir de la fecha en que la Compañía deja de tener control sobre ella.

(i) Subsidiaria

Una Subsidiaria es una entidad sobre la que la Compañía tiene la capacidad de gobernar sus políticas operativas y financieras por ser propietaria de más de la mitad de sus acciones con derecho a voto. La Compañía también evalúa la existencia de control donde no tiene más de 50% del poder de voto, pero si puede gobernar las finanzas y políticas operativas por la virtud del control de facto.

La Subsidiaria es totalmente consolidada desde la fecha en que se transfirió el control efectivo de la misma a la Compañía y deja de ser consolidada desde la fecha que cese dicho control. Los estados financieros consolidados incluyen activos, pasivos, ingresos y gastos de la Compañía y su Subsidiaria. Las transacciones entre la Compañía y la Subsidiaria, los saldos del estado de situación y los ingresos o gastos realizados y no realizados se eliminan.

Las inversiones en subsidiarias se muestran en estos estados financieros separados a costo.

El Grupo evalúa a cada fecha de cierre del ejercicio si existe evidencia objetiva de deterioro significativo o prolongado en el valor de su inversión. Si existe tal evidencia, el deterioro se afecta al resultado del ejercicio.

(b) Efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo se consideran los saldos de caja y cuentas corrientes bancarias del estado de situación financiera como efectivo.

(c) Instrumentos Financieros no Derivados

Los instrumentos financieros no derivados corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso del Grupo los instrumentos financieros no derivados corresponden a instrumentos primarios como son las cuentas

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

por cobrar y por pagar comerciales a terceros y a relacionadas, obligaciones financieras, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto pasivos tributarios).

Los instrumentos financieros no derivado se reconocen en la fecha que son originados y se clasifican como activo, pasivo o de patrimonio según con la sustancia de acuerdo contractual que les dio origen.

Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero no derivado clasificado como activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los instrumentos financieros se compensan cuando el Grupo tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros no derivados deben ser reconocidos en los estados financieros a su valor razonable. El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

En opinión de la Gerencia, con excepción de los anticipos recibidos de clientes, los valores en libros de los instrumentos financieros no derivados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento o que están sujetos a intereses a tasas variables y fijas similares a las vigentes en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

(i) Activos financieros

El Grupo mantiene en esta categoría: efectivo, cuentas por cobrar comerciales a terceros y a partes relacionadas, cuentas por cobrar no comerciales a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su estimación de deterioro de cuentas por cobrar cuando es aplicable.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por los que el Grupo no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son ajustadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo, menos la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar, la cual es determinada en base a una evaluación de las cuentas individuales (provisión específica) y considerando la antigüedad de las deudas, según el juicio y experiencia de la Gerencia.

El monto de la estimación se reconoce con cargo en el estado consolidado de resultados integrales. Los recuperos posteriores se reconocen con crédito en el estado consolidado de resultados integrales.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

(ii) Pasivos financieros

El Grupo mantiene en esta categoría: préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales a terceros y a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos de clientes.

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

Los pasivos financieros son clasificados como pasivo corriente a menos que el Grupo tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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

(d) Baja de Instrumentos Financieros

(i) Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) el Grupo ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso (“pass through”); y (iii) el Grupo ha transferido sustancialmente 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 se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en 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 el estado consolidado de resultados integrales.

ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Compensación de Instrumentos Financieros

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

(f) Valor Razonable

Cuando el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros registrados en el estado consolidado de situación financiera no puede ser derivado de mercados activos, éste se determina empleando técnicas de valuación, las cuales incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos 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.

Los préstamos bancarios no incluyen intereses y se presenta a su valor descontado, el cual se determina considerando a los flujos de efectivo futuro del Grupo y una tasa de interés efectiva de mercado. Los cambios resultantes de la aplicación del valor descontado de las obligaciones financieras en la parte no corriente se registran como ingreso o gasto del ejercicio, en el estado consolidado de resultados integrales.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos.

(g) Inventarios y Estimación por Desvalorización de Existencias

Los inventarios se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio, excepto en el caso de existencias por recibir que se valúan a su costo específico.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los correspondientes gastos de venta. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce una provisión en el resultado del ejercicio, por el exceso.

La estimación para desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha provisión se carga a los resultados del ejercicio en que se ocurren tales reducciones.

(h) Activos de Operación

Los activos de operación corresponden principalmente a las vajillas y menajes, los mismos que se presentan al costo. Estos activos se mantienen al costo de adquisición considerando que corresponden al stock mínimo por proyecto. Las compras de reposiciones son cargadas al resultado del año. El deterioro de los activos de operación es evaluado al término del contrato de prestación de servicios por cada cliente.

ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) Instalaciones, Vehículos y Equipos

*Reconocimiento y medición*

Las instalaciones, vehículos y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil económica (nota 12).

El costo comprende su precio de compra y los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

*Costos posteriores*

Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de las instalaciones, vehículos y equipos, sólo se reconocen cuando sea probable que el Grupo obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

*Depreciación*

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	10 y 3
Equipos de cocina	3

La vida útil económica y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de vehículos, mobiliario y equipo.

*Retiro o venta*

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

(j) Intangibles

Los intangibles se registran a su costo de adquisición menos su amortización acumulada. Este rubro comprende principalmente "softwares" diversos, los mismos que son amortizados según el tiempo de su vida útil económica estimada, en 4 años.

(k) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en las transacciones. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales durante el periodo del

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

préstamo usando el método de interés efectivo. Los costos de transacción no relevantes no son tomados en consideración y se debitan al estado consolidado de resultados integrales.

#### (l) Beneficios a los Empleados

##### *Participación en las utilidades:*

El Grupo 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.

El Grupo reconoce la participación de los trabajadores pagada directamente a ellos 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, el Grupo reconoce la participación de los trabajadores como costo o gasto, dependiendo de la función de los empleados.

##### *Gratificaciones:*

El Grupo 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.

##### *Compensación por tiempo de servicios:*

La compensación por tiempo de servicios del personal del Grupo corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar 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 es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito.

##### *Vacaciones:*

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultante de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado consolidado de situación financiera.

#### (m) Provisiones

##### (i) Reconocimiento y medición

Se reconocen sólo cuando la Compañía tiene una obligación (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación.

##### (ii) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se exponen en notas a los estados financieros a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros pero se divulgan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(n) Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

El impuesto a las ganancias diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a las ganancias diferido activo se realice o el impuesto a las ganancias diferido pasivo se pague.

Los impuestos a las ganancias diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

(o) Pérdida por Deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado consolidado de resultado integrales, por un monto equivalente al exceso del valor en libros neto de sus efectos tributarios referidos al gasto por impuesto a las ganancias. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a la fecha de cada reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

(p) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen en el resultado del ejercicio cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia el Grupo y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Los ingresos se reconocen en resultados como sigue:

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **Ingresos por servicios prestados**  
Los ingresos son reconocidos en función a los servicios prestados en cada período. Los servicios prestados se registran con base en valorizaciones mensuales provisionales emitidas por el Grupo, las que son aprobadas por los clientes en forma definitiva al mes siguiente. Si hubiera ajustes, éstos se registran en el mismo mes en que corresponda el servicio.
- **Ingresos devengados no facturados**  
Por los servicios basados en contratos que se han prestado y no han sido facturados, el Grupo reconoce una provisión de ingresos con cargo a la partida de cuentas por cobrar comerciales.

(q) Reconocimiento de los Costos y Gastos

El costo de servicios se registra en el resultado del ejercicio cuando se entrega y/o presta el servicio, 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, independientemente del momento en que se paguen.

(r) 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, independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

(s) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a nuevos soles. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a nuevos soles usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencias 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 consolidado de resultados integrales.

(t) Nuevos Pronunciamientos Contables Internacionales

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

- **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.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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. El Grupo 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. El Grupo 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.

El Grupo se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros consolidados.

#### (4) Administración de Riesgos Financieros

##### Factores de Riesgos Financieros

Las actividades del Grupo la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos del Grupo se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero.

La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos. La Gerencia de Administración y Finanzas identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

##### (a) Riesgo de Mercado

###### (i) Riesgo de Moneda

Las actividades del Grupo, en moneda extranjera, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense. El riesgo cambiario surge cuando el Grupo presenta descalces entre sus posiciones activas y pasivas en moneda distinta a la que opera.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los saldos en dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	En US\$	
	2014	2013
Activo:		
Efectivo	6,209	49,259
Cuentas por cobrar comerciales	-	97,651
Otras cuentas por cobrar	65,168	47,650
	-----	-----
	71,377	194,560
	-----	-----
Pasivo:		
Cuentas por pagar comerciales	( 453,091)	( 203,611)
Otras cuentas por pagar	( 733,701)	( 548,338)
	-----	-----
	( 1,186,792)	( 751,949)
	-----	-----
Posición pasiva, neta	( 1,115,415)	( 557,389)
	=====	=====

Dichos saldos han sido expresados en moneda nacional a los siguientes tipos de cambio del mercado de libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
1 US\$ - Tipo de cambio - compra (activos)	2.986	2.794
1 US\$ - Tipo de cambio - venta (pasivos)	2.990	2.796

En el año 2014, el Grupo registró ganancia por diferencia de cambio de S/. 547,461 (S/. 371,669 en el año 2013) y pérdidas por diferencia de cambio de S/. 570,473 (S/. 505,875 en el año 2013), las cuales se presentan en los ingresos financieros y gastos financieros, respectivamente, del estado consolidado de resultados integrales.

Según el cuadro siguiente si se hubiera revaluado / devaluado el nuevo sol al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, en relación con el dólar estadounidense, manteniendo todas las variables constantes, la pérdida/ganancia del ejercicio antes de impuestos se hubiera disminuido e incrementado como sigue:

Análisis de sensibilidad	Cambios en las tasas de tipo de cambio (%)	En S/.	
		2014	2013
Devaluación	5	( 166,476)	( 6,710)
Devaluación	10	( 332,951)	( 13,421)
Revaluación	5	166,476	6,710
Revaluación	10	332,951	13,421

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un monto negativo refleja una potencial reducción en el estado consolidado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja un incremento neto potencial.

## (ii) Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos del Grupo son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que, sustancialmente, sus depósitos en bancos, cuentas por cobrar que generan intereses y su deuda con entidades financieras y empresas relacionadas, están sujetas a tasas de interés fijas.

(b) Riesgo de Crédito

Los activos financieros del Grupo potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente de depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, el Grupo reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito, individual o de grupo, están limitadas debido a la base de clientes y a la política del Grupo de evaluar continuamente la historia de crédito de sus clientes y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones frente del Grupo.

(c) Riesgo de Liquidez

La Gerencia de Administración y Finanzas supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez del Grupo para asegurar que exista suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales, manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas.

En consecuencia, en opinión de la Gerencia el riesgo significativo de liquidez al 31 de diciembre de 2014, será cubierto por los ingresos operacionales que se generen en el 2015 y de las utilidades que genere la Compañía.

El análisis de los pasivos del Grupo clasificados según su vencimiento, considerando el período restante para llegar a este vencimiento en la fecha del estado consolidado de situación financiera, es como sigue:

	En S/.		
	Menos de 1 año	Mayor a 1 año	Total
<u>Al 31 de diciembre de 2014:</u>			
Préstamos bancarios	41,283,287	1,981,601	43,264,888
Cuentas por pagar comerciales	20,952,815	-	20,952,815
Otras cuentas por pagar	8,092,769	-	8,092,769
Anticipos recibidos de clientes	12,881,213	-	12,881,213
	-----	-----	-----
	83,210,084	1,981,601	85,191,685
	=====	=====	=====

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	En S/.		Total
	Menos de 1 año	Mayor a 1 año	
<u>Al 31 de diciembre de 2013:</u>			
Préstamos bancarios	5,800,000	-	5,800,000
Cuentas por pagar comerciales	17,132,344	-	17,132,344
Otras cuentas por pagar	7,009,504	-	7,009,504
Anticipos recibidos de clientes	13,921,857	23,397,388	37,319,245
	-----	-----	-----
	43,863,705	23,397,388	67,261,093
	=====	=====	=====

(d) Administración de Riesgo de Capital

Los objetivos del Grupo al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos por pagar a los Socios, devolver capital a los socios, emitir nuevas participaciones o vender activos para reducir su deuda

(e) Estimación de Valores Razonables

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a sus vencimientos en el corto plazo, por lo que, la revelación de dicha información no es relevante para una adecuada interpretación de la situación financiera del Grupo a esas fechas. Las políticas contables sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas se revelan en las respectivas políticas contables.

La jerarquía del valor razonable obedece a distintos niveles, los cuales se han definido como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(5) Efectivo

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Caja	65,374	70,326
Cuentas corrientes (a)	4,099,483	1,567,889
	-----	-----
	4,164,857	1,638,215
	=====	=====

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) El Grupo mantiene cuentas corrientes en bancos locales, las cuales están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses por S/. 4,080,976 y US\$ 6,198, respectivamente (S/. 1,430,259 y US\$ 49,259 al 31 de diciembre de 2013), son de libre disponibilidad y no generan intereses.
- (6) Cuentas por Cobrar Comerciales  
Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Facturas por cobrar	13,531,875	12,517,182
Provisión por servicios no facturados	26,699,328	22,471,014
	-----	-----
	40,231,203	34,988,196
Menos: estimación para deterioro de cuentas por cobrar	871,183	953,097
	-----	-----
	39,360,020	34,035,099
	=====	=====

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no cuentan con garantías específicas, están denominadas en nuevos soles y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar se concentran en un 75% en dos clientes: Las Bambas Mining Company S.A. y Minera Yanacocha S.R.L (al 31 de diciembre de 2013, en un 57.4% en dos clientes: Xstrata Las Bambas S.A. y Minera Yanacocha S.R.L.

La provisión por servicios no facturados corresponde a estimaciones efectuadas por el Grupo por servicios prestados y no facturados, los cuales serán facturados en su integridad en los meses de enero a abril de 2015 y de 2014, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2014. La principal provisión del 2014 corresponde al cliente Las Bambas Mining Company, de los cuales se ha facturado y cobrado durante los primeros meses del 2015 S/. 21,550,740 (al 31 de diciembre de 2013, se ha cobrado la totalidad del saldo en el 2014).

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el anticuamiento de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Vigentes	12,441,056	10,133,095
Vencidas		
hasta 30 días	156,191	793,360
De 31 a 90 días	13,874	149,933
De 91 a 180 días	3,184	433,807
De 181 a 360 días	75,205	53,890
Más de 361 días	842,365	953,097
	-----	-----
	13,531,875	12,517,182
	=====	=====

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, es como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
Saldo al 1 de enero	953,097	431,311
Estimación del ejercicio (nota 21)	-	521,786
Recuperos	( 81,914)	-
	-----	-----
	871,183	953,097
	=====	=====

En opinión de la Gerencia del Grupo, la provisión para cuentas de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas en las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

(7) Entidades Relacionadas

A continuación se presenta los saldos por pagar no comerciales con entidades relacionadas:

	En S/.	
	2014	2013
Central de Restaurantes Aramark Limitada – Chile (a)	595,459	415,083
Aramark Corporation Limitada – USA (a)	2,193,031	1,533,152
	-----	-----
	2,788,490	1,948,235
	=====	=====

(a) Corresponden principalmente a los servicios gerenciales de personal de Chile y USA prestados por las relacionadas y reembolsos de gastos de viaje. Tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

(b) El personal clave de la Gerencia, está formado por la Gerencia General, Gerencia de Administración y Finanzas y Gerencias principales de la Compañía.

La compensación del personal clave de la Gerencia incluye beneficios de bonos basados en cumplimiento de objetivos. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, las remuneraciones y beneficios laborales otorgados al personal clave ascienden a S/. 2,588,404 y S/. 2,723,664, respectivamente.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Otras Cuentas por Cobrar

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Depósitos en garantía (a)	6,914,387	3,196,612
Reclamos y préstamos a terceros (b)	589,327	3,982,082
Préstamos al personal	63,145	106,128
	-----	-----
	7,566,859	7,284,822
	=====	=====

(a) Corresponde a los depósitos en garantía otorgados a clientes con el fin de asegurar el fiel cumplimiento del servicio que presta el Grupo a algunos clientes. Al 31 de diciembre de 2014, corresponde principalmente al depósito en garantía otorgado a favor de Las Bambas Mining Company por S/. 6,682,683 (el monto asciende a S/. 2,808,604 al 31 de diciembre de 2013) . En opinión de la Gerencia del Grupo, dichos depósitos serán recuperados durante el 2015.

(b) Al 31 de diciembre de 2013, incluye principalmente las detracciones del Impuesto General a las Ventas depositada por los clientes en la cuenta corriente que el Grupo mantiene en el Banco de la Nación por aproximadamente S/,1,667,531.

(9) Inventarios

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Productos de consumo (a)	8,151,677	4,800,829
Suministros diversos (b)	2,558,668	1,905,130
	-----	-----
	10,710,345	6,705,959
Menos: estimación para desvalorización de los inventarios (c)	175,764	175,764
	-----	-----
	10,534,581	6,530,195
	=====	=====

(a) Comprenden los alimentos que se mantienen en los almacenes del Grupo para su uso en la prestación de servicios de alimentación. Estos productos son consumidos durante el mes siguiente.

(b) Los suministros diversos están compuestos principalmente por artículos descartables y útiles de limpieza que se encuentran almacenados en los distintos locales de los clientes.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (c) El movimiento de la estimación para deterioro de desvalorización de existencias al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, es como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
Saldo al 1 de enero	175,764	54,375
Estimación del ejercicio	-	121,389
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre	175,764	175,764
	=====	=====

- (10) Impuestos por Recuperar  
Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Pagos a cuenta por impuesto a la renta (a)	4,936,256	4,595,849
Crédito fiscal del impuesto general a las ventas (b)	496,238	1,213,713
	-----	-----
	5,432,494	5,809,562
	=====	=====
Porción corriente	496,238	1,213,713
Porción no corriente	4,936,256	4,595,849
	-----	-----
	5,432,494	5,809,562
	=====	=====

- (a) En opinión de la Gerencia, estos créditos serán aplicados contra la renta imponible que generará el Grupo en los próximos años, por lo que no es necesario registrar provisión alguna por recuperabilidad a dicha fecha.
- (b) El crédito fiscal del impuesto general a las ventas, se ha generado en la adquisición de bienes y servicios efectuados durante el año 2014, para la prestación de servicios de alimentación. Este crédito fiscal viene siendo aplicado durante el 2014.
- (11) Activos de Operación  
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, este rubro comprende principalmente: platos, tazas, cucharas, edredones, almohadas; entre otros que se utilizan en la prestación de servicios de alimentación y de alojamiento contratados.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Instalaciones, Vehículos y Equipos

El movimiento en el costo y el de su correspondiente depreciación acumulada de instalaciones, vehículos y equipos por los años terminados al 31 de diciembre, es el siguiente:

	En S/.				
	Instalaciones	Unidades de Transporte	Muebles y Enseres	Equipos Diversos	Total
<b>Año 2014</b>					
<b>Costo</b>					
Saldos iniciales	786,438	821,873	708,575	6,846,447	9,163,333
Adiciones	2,154,310	390,260	26,014	915,848	3,486,432
Retiros	( 639,967)	( 376,168)	( 70,968)	( 395,650)	( 1,482,753)
<b>Depreciación</b>					
Saldos iniciales	( 486,358)	( 626,750)	( 126,350)	( 3,168,567)	( 4,408,024)
Adiciones	( 300,548)	( 116,757)	( 68,029)	( 1,127,834)	( 1,613,169)
Retiros	537,147	296,100	31,072	155,810	1,020,129
Valor en libros neto al cierre	2,051,022	388,558	500,314	3,226,054	6,165,948
<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>					
Costo	2,300,781	835,965	663,621	7,366,645	11,167,011
Depreciación acumulada	( 249,759)	( 447,407)	( 163,307)	( 4,140,589)	( 5,001,063)
Valor en libros netos al cierre	2,051,022	388,558	500,314	3,226,056	6,165,948
<b>Año 2013</b>					
<b>Costo</b>					
Saldos iniciales	810,257	1,084,381	583,175	5,782,044	8,259,857
Adiciones	22,524	60,125	127,688	1,255,014	1,465,351
Retiros	( 46,343)	( 322,633)	( 2,288)	( 190,611)	( 561,875)
<b>Depreciación</b>					
Saldos iniciales	( 78,864)	( 812,551)	( 67,286)	( 2,241,581)	( 3,200,282)
Adiciones	( 240,291)	( 136,827)	( 67,238)	( 1,129,947)	( 1,574,303)
Retiros	23,228	322,628	134	20,571	366,561
Valor en libros neto al cierre	490,511	195,123	574,185	3,495,490	4,755,309
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>					
Costo	786,438	821,873	708,575	6,846,447	9,163,333
Depreciación acumulada	( 295,927)	( 626,750)	( 134,390)	( 3,350,957)	( 4,408,024)
Valor en libros netos al cierre	490,511	195,123	574,185	3,495,490	4,755,309

- (a) Las principales adiciones del año 2014 corresponden a la implementación de la nueva oficina en Miraflores cuya inversión ascendió a S/. 1,500,725.
- (b) El Grupo cuenta con pólizas de seguros sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014, no existen activos fijos dados en garantía por obligaciones asumidas por el Grupo.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia opina que no hay situaciones que indiquen o evidencien que existe un deterioro en el valor neto de las instalaciones, vehículos y equipos.
- (e) El gasto por depreciación ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados integrales:

	En S/.	
	2014	2013
Costo del servicio (nota 20)	1,144,765	1,179,809
Gastos de administración (nota 21)	468,404	394,494
	-----	-----
	1,613,169	1,574,303
	=====	=====

(13) Impuesto a la Renta Diferido

A continuación se presenta la composición y movimiento del rubro según las partidas que lo originaron:

	En S/.		
	Saldos al 31.12.2013	Efecto en resultados (gasto) ingreso	Saldos al 31.12.2014
<u>Activo diferido:</u>			
Vacaciones por pagar	816,478	( 197,600)	618,878
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	285,929	( 24,574)	261,355
Depreciación de equipos diversos	167,646	( 10,451)	157,195
Provisiones diversas	276,492	( 157,904)	118,588
	-----	-----	-----
	1,546,545	( 390,529)	1,156,016
	-----	-----	-----
<u>Pasivo diferido:</u>			
Costo amortizado de los anticipos recibidos	( 323,591)	291,403	( 32,188)
	-----	-----	-----
	( 323,591)	291,403	( 32,188)
	-----	-----	-----
Activo neto	1,222,954	( 99,126)	1,123,828
	=====	=====	=====

	En S/.		
	Saldos al 31.12.2012	Efecto en resultados (gasto) ingreso	Saldos al 31.12.2013
<u>Activo diferido:</u>			
Vacaciones por pagar	771,155	171,029	942,184
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	129,393	156,536	285,929
Depreciación de equipos diversos	212,097	( 45,922)	166,175
Provisiones diversas	40,313	111,944	152,257
	-----	-----	-----
	1,152,958	393,587	1,546,545
	-----	-----	-----
<u>Pasivo diferido:</u>			
Costo amortizado de los anticipos recibidos	( 906,861)	583,270	( 323,591)
	-----	-----	-----
	( 906,861)	583,270	( 323,591)
	-----	-----	-----
Activo neto	246,097	976,857	1,222,954
	=====	=====	=====

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) El gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	En S/.	
	2014	2013
Corriente	( 235)	( 14,682)
Diferido	( 99,126)	976,857
	-----	-----
	( 99,361)	962,175
	=====	=====

(b) Conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria al 31 de diciembre de 2014:

	2014		2013	
	En S/.	%	En S/.	%
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias	( 3,262,115)	100	431,457	100
	-----		-----	
Impuesto a las ganancias calculado con tasa tributaria	978,634	30	( 129,437)	(30)
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Gastos reparables, neto	( 646,419)	(19)	( 516,562)	(120)
Pérdida tributaria no reconocida como impuesto a las ganancias (c)	( 431,576)	(13)	1,608,174	373
	-----		-----	
Impuesto a las ganancias registrado según tasa efectiva	( 99,361)	(2)	962,175	223
	=====		=====	

(14) Préstamos Bancarios

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a veinte pagarés de vencimiento corriente con el Banco de Crédito del Perú, para capital de trabajo por S/. 29,200,000 y tres pagares en soles y uno en dólares con el Banco Scotiabank por S/. 11,739,221 y US\$ 662,743 con vencimiento corriente dentro de los primeros tres meses del 2015 y no corriente, respectivamente. Estos préstamos devengaron intereses a una tasa anual que oscilan entre 5.86% y 8.40 %.

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a dos pagarés del Banco de Crédito del Perú por S/. 2,800,000 y S/. 3,000,000, cada uno, que vencieron a 45 días, y devengo intereses a una tasa anual de 7.09%.

(15) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición de existencias, activos fijos y los servicios recibidos de los proveedores relacionados con las operaciones del Grupo, están denominadas principalmente en moneda nacional, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Otras Cuentas por Pagar  
Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Vacaciones y remuneraciones por pagar	4,068,092	3,536,604
Cuentas por pagar a relacionadas (nota 7)	2,788,490	1,948,235
Tributos por pagar	1,036,032	844,735
Otras provisiones menores	200,154	679,930
	-----	-----
	8,092,769	7,009,504
	=====	=====

(17) Anticipos Recibidos de Clientes  
Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Importe recibido pendiente de aplicación (a)	12,988,506	38,397,881
Menos: Intereses implícitos calculados (b)	107,293	1,078,636
	-----	-----
	12,881,213	37,319,245
	=====	=====
Porción corriente	12,881,213	13,921,857
Porción no corriente	-	23,397,388
	-----	-----
	12,881,213	37,319,245
	=====	=====

(a) Corresponden a los anticipos recibidos de Las Bambas Mining Company S.A. en abril de 2013, por los servicios de alimentación, hotelería, lavandería, aseo de oficinas y mantenimiento menor en la Unidad Minera "Bambas Bechtel". Al 31 de diciembre de 2014, los anticipos recibidos serán aplicados en un 30% sobre las facturas de ventas que se emitan mensualmente durante el 2015.

(b) Los intereses implícitos se han determinado, para reflejar el valor presente de los anticipos recibidos de clientes, a una tasa de descuento anual del 4.39% según la publicación de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. El movimiento es como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
Saldo inicial por devengar	1,078,636	3,022,871
Devengado (nota 23)	( 971,343)	( 1,944,235)
	-----	-----
Saldo final por devengar	107,293	1,078,636
	=====	=====

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital de la Compañía está representado por 901,255 acciones, íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal por acción es de S/. 5.

Mediante Junta General de Accionistas de fecha 05 de julio de 2013 se realizó el aporte de capital por S/. 1,541,645 equivalentes a 308,329 acciones, íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal por acción es de S/. 5.

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

<u>Participación individual del capital</u>	<u>Numero de accionistas</u>	<u>Total de participación</u>
%		%
Hasta 1.00	1	0.01
De 1.00 al 100.00	1	99.99
	-----	-----
	2	100.00
	=====	=====

(19) Ingresos por Prestación de Servicios

Comprende lo siguiente:

	<u>En S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Las Bambas Mining Company S.A (a)	104,486,328	71,610,622
Minera Yanacocha S.R.L. (b)	26,302,100	28,465,587
Anglo American Quellaveco S.A. (c)	8,329,146	14,662,209
Fluor Conga (d)	4,802,233	9,173,112
Compañía Minera Buenaventura S.A.A.	3,057,733	4,057,020
Minera Bateas S.A.C.	4,765,281	3,523,611
Banco Central de Reserva del Perú	416,377	1,356,712
Farminindustria S.A.	1,119,186	1,116,707
Empresa Minera Los Quenuales S.A.	-	521,510
Otros clientes	2,423,346	8,244,455
	-----	-----
	155,701,730	142,731,545
	=====	=====

- (a) Corresponde a los contratos suscritos con Las Bambas Mining Company S.A. por los servicios de alimentación, aseo, limpieza, recolección y entrega de ropa para el lavado, administración de las áreas de recreación y operación de custodia, servicio de suministro de agua potable, prevención y control de incendios, entre otros del proyecto “Bambas Bechtel” y el proyecto minero “Xstrata”
- (b) Corresponde a los contratos suscritos con Minera Yanacocha S.A. por los servicios de alimentación y administración de campamentos, tales como: limpieza, lavandería, mantenimiento, alquileres entre otros.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (c) Corresponde a los contratos suscritos con Anglo American Quellaveco S.A., por la prestación de servicios de alimentación, hotelería, limpieza, lavandería y mantenimiento brindados a la fecha.
- (d) Corresponde a los contratos suscritos con Fluor Corporation, empresa Americana de Ingeniería, por la prestación de servicios de alimentación y hotelería.

(20) Costo de Servicios  
Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Consumo de materia prima y suministros	59,458,429	55,076,649
Cargas de personal	49,778,363	44,219,667
Servicios prestados por terceros (a)	33,077,247	25,522,731
Depreciación (nota 12(e))	1,144,765	1,179,809
Tributos	166,315	107,695
	-----	-----
	143,625,119	126,106,551
	=====	=====

- (a) Corresponde principalmente a gastos por el servicio de transporte, mantenimiento de locales, vehículos y equipos diversos, y los alquileres de inmuebles y equipos.

(21) Gastos de Administración y Ventas  
Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Cargas de personal	7,536,678	8,284,038
Servicios prestados por terceros (a)	4,757,131	4,170,356
Depreciación (nota 12 (e))	468,404	394,494
Amortización	56,842	33,576
Deterioro para cuentas de cobranza dudosa (nota 6)	-	521,786
Tributos	40,223	34,702
Cargas diversas de gestión	474,708	612,095
	-----	-----
	13,333,986	14,051,047
	=====	=====

- (a) Corresponde principalmente a servicio de auditoría, asesoría legal, alquileres de inmuebles y equipos diversos, consumo de electricidad, agua, internet y teléfono.

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Ingresos (Gastos) Diversos

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Ingresos diversos:		
Venta de equipos y vehículos	328,224	279,287
Otros menores	114,954	34,228
	-----	-----
	443,178	313,515
	=====	=====
Gastos diversos:		
Costo neto de enajenación de equipos y vehículos	( 231,977)	( 195,314)
	-----	-----
	( 231,977)	( 195,314)
	=====	=====

(23) Ingresos (Gastos) Financieros

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Ingresos financieros:		
Ganancia por diferencia en cambio (nota 4(a) (i))	547,461	371,669
Intereses sobre depósitos	3,701	159,573
Otros menores	-	13,870
	-----	-----
	551,162	545,112
	=====	=====
Gastos financieros:		
Intereses implícitos de anticipos recibidos de clientes (nota 17 (b))	971,343	1,944,235
Intereses de préstamos	886,010	22,950
Pérdida por diferencia en cambio (nota 4(a) (i))	570,473	505,875
Otros menores	339,277	332,743
	-----	-----
	2,767,103	2,805,803
	=====	=====

ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Situación Tributaria

- (a) De acuerdo con la legislación vigente no está permitida la determinación de impuestos en forma consolidada, Aramark Perú S.A. y Subsidiaria han efectuado esta determinación en forma individual.

Los años 2012 al 2014, se encuentran 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 que las mismas queden finalmente determinadas. Durante el año 2014, se efectuó la fiscalización de los periodos 2010 y 2011 del IGV e Impuesto a la Renta. Según la evaluación de la Gerencia, no surgirán pasivos derivados de esta revisión. En opinión de la Gerencia y de los asesores legales del Grupo, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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

El Grupo al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, mantiene una pérdida tributaria acumulada por S/. 3,022,038 (por S/. 8,382,618 al 31 de diciembre de 2013).

- (b) De acuerdo con lo establecido por la Ley del Impuesto a la Renta y sus modificatorias, las entidades establecidas en Perú tienen la facultad de optar entre uno de los dos métodos siguientes para el arrastre de sus pérdidas tributarias:
- (i) La pérdida tributaria se podrá compensar con utilidades futuras año a año hasta su extinción final, aplicando dicha pérdida hasta el 50% de su utilidad gravable.
  - (ii) La pérdida tributaria podrá ser utilizada hasta cuatro años después de haberse generado.

La Gerencia del Grupo ha decidido optar por la opción de imputar la pérdida tributaria año a año, hasta agotar su importe, con las rentas netas de tercera categoría que se obtengan en los cuatro ejercicios inmediatos posteriores computados a partir del ejercicio en que se obtenga renta neta imponible. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso, no podrá computarse en los ejercicios siguientes.

- (c) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a la renta con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.
- (d) A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2013 y 2012 aplicable al monto de los activos que exceda de S/. 1,000,000. 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 periodos tributarios

## ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

- (e) El 15 de diciembre de 2014 se promulgó 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 la renta. Esta ley establece las siguientes tasas: 28% para el 2015 y 2016, 27% para el 2017 y 2018 y el 26% para el 2019 en adelante. La reducción señalada se compensará con el incremento de las tasas aplicables a distribución de utilidades, la cual al 31 de diciembre de 2014 es de 4.1%, que será incrementada a 6.8% para el 2015 y 2016, 8% para el 2017 y 2018 y 9.3% para el 2019 en adelante, salvo que la distribución se realice a favor de otras personas jurídicas domiciliadas en Perú.
- (f) Se ha establecido en aplicar las tasas de retención vigentes de Impuesto a la Renta aplicable a los servicios prestados por entidades no domiciliadas en el país, independientemente 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.
- (g) Al 31 de diciembre de 2010 y hasta el 31 de marzo de 2011, la tasas del Impuesto a las Transacciones Financieras han sido fijadas en 0.05% y a partir del 1 de abril de 2011 es de 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 se encuentre exonerada.
- (h) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a la renta con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

(25) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los principales contratos que el Grupo ha suscrito con los clientes, se detallan a continuación:

(a) Minera Yanacocha S.R.L.

Corresponden a un contrato suscrito con dicha entidad, para la prestación del servicio de alimentación, mantención y limpieza. Durante la vigencia del contrato, el Grupo se obliga a otorgar en garantía de fiel cumplimiento, cartas fianzas de hasta aproximadamente S/. 2,300,000.

(b) Xstrata Las Bambas “Proyecto Las Bambas Betchel S.A.”

Corresponde a los contratos suscritos con Xstrata Las Bambas, por los servicios de alimentación, servicios de aseo y limpieza, recolección y entrega de ropa para el lavado, administración de las áreas de recreación entre otros para el “Proyecto Las Bambas Betchel”. Este contrato será por el plazo que comienza en abril 2013 hasta junio 2015. El Grupo ha presentado cartas fianzas por adelanto por el Proyecto Las Bambas por US\$ 22,585,075 con el Banco de Crédito del Perú y por el fiel cumplimiento del Proyecto Las Bambas por US\$ 7,600,000 con Scotiabank Perú.

ARAMARK PERÚ S.A.C. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dichas cartas fianzas serán devueltas una vez que el anticipo haya sido amortizado totalmente y se culmine el contrato.

(c) Anglo American Quellaveco S.A.

Corresponde a los contratos suscritos con Anglo American Quellaveco S.A. por los servicios integrales de alimentación, hotelería, limpieza, lavandería y mantenimiento de las Unidades Mineras “Quellaveco”, “Huachunta”, “Cocachacra” y oficinas de Moquegua.

(d) Cláusulas generales

En los contratos que la Compañía ha suscrito con dichos clientes, se incluyen principalmente las siguientes cláusulas generales:

De la facturación la Compañía facturará el valor de los servicios prestados en conformidad a los plazos establecidos en cada contrato (entre 15 y 30 días). Dicha factura deberá ir acompañada de los comprobantes respectivos, deberá ser aprobada dentro del plazo indicado en cada contrato (entre 5 y 10 días). Se entenderá aprobada toda factura o cobro emitido o formulario por Aramark Perú S.A.C. sino fuera objetada por escrito dentro del plazo descrito siguiente a su recepción por el cliente.

Al término del contrato cualquiera de las partes podrá poner término al presente contrato en cualquier tiempo, comunicando a la otra parte tal intención por escrito, con no menos del plazo indicado en cada contrato (entre 30 y 60 días). Efectuada la resolución del contrato, el cliente deberá pagar a Aramark Perú S.A.C. por los servicios realmente prestados y por los gastos reembolsables efectivamente incurridos.

La Compañía viene cumpliendo con las obligaciones derivadas en los contratos descritos anteriormente, y en opinión de la Gerencia al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 no surgirán pasivos, relacionados a dichos contratos.

(26) Eventos Subsecuentes

En opinión de la Gerencia con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha de este informe no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran aportes o revelaciones a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014.