

**QUICORP S.A.**

**Estados Financieros Separados**

**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 y Directores de  
Quicorp S.A.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Quicorp S.A. que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados separados 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, incluidas de la 1 a la 12 adjuntas a dichos estados financieros.

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

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

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para 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 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. 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 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.

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

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados, preparados para los fines indicados en el párrafo siguiente, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Quicorp S.A. 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.

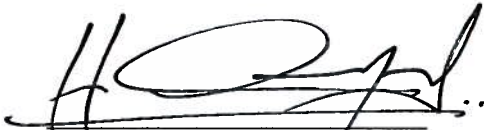
*Asunto de Énfasis*

Sin calificar nuestra opinión, enfatizamos que los estados financieros separados de Quicorp S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el valor de las inversiones en subsidiarias bajo el método de costo y no sobre una base consolidada (nota 3 (e)), por lo que deben leerse junto con los estados financieros consolidados de Quicorp S.A. y Subsidiarias, que se presentan por separado y sobre los cuales en nuestro dictamen de la fecha emitimos una opinión sin salvedades.

Lima, Perú

6 de abril de 2015

Refrendado por:



Henry Córdova C. (Socio)  
C.P.C.C. Matrícula N° 01-28989

CAIPO Y ASOCIADOS



# **QUICORP S.A.**

## **Estados Financieros Separados 31 de diciembre de 2014 y de 2013**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
<b>Estados Financieros Separados</b>	
Estado Separado de Situación Financiera	1
Estado Separado de Resultados Integrales	2
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado Separado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros Separados	5 – 22

## QUICORP S.A.

## Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activo</b>				<b>Pasivo</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo		84	8	Cuentas por pagar comerciales		93	1,214
Otras cuentas por cobrar	5	886	548	Otras cuentas por pagar	7	35,984	33,552
Gastos contratados por anticipado		50	-			-----	-----
<b>Total activo corriente</b>		1,020	556	<b>Total pasivo</b>		36,077	34,766
		-----	-----			-----	-----
<b>Activo no corriente</b>				<b>Patrimonio</b>	8		
Inversiones	6	223,186	226,513	Capital		47,132	47,132
<b>Total activo no corriente</b>		223,186	226,513	Capital adicional		101,015	101,015
		-----	-----	Reserva legal		8,498	8,498
				Resultados acumulados		31,484	35,658
				<b>Total patrimonio</b>		188,129	192,303
<b>Total activo</b>		224,206	227,069	<b>Total pasivo y patrimonio</b>		224,206	227,069
		=====	=====			=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 12 son parte integral de los estados financieros separados.

## QUICORP S.A.

## Estado Separado de Resultados Integrales

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por dividendos	9	18,139	3,750
		-----	-----
		18,139	3,750
		-----	-----
Gastos de operación			
Gastos de administración		( 1,149)	( 319)
Otros gastos		( 28)	( 29)
Otros ingresos de operación		-	222
		-----	-----
		( 1,177)	( 126)
		-----	-----
<b>Utilidad por actividades de operación</b>		<b>16,962</b>	<b>3,624</b>
		-----	-----
Otros (gastos) ingresos:			
Gastos financieros		( 883)	( 844)
Reducción de inversión en subsidiaria	10	( 9,346)	-
Diferencia de cambio, neta	4 (a)	( 2,342)	( 3,010)
		-----	-----
		( 12,571)	( 3,854)
		-----	-----
<b>Utilidad (pérdida) del año</b>		<b>4,391</b>	<b>( 230)</b>
		=====	=====
Otros resultados integrales		-	-
		-----	-----
<b>Total resultados integrales</b>		<b>4,391</b>	<b>( 230)</b>
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 12 son parte integral de los estados financieros separados.

## QUICORP S.A.

## Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Capital adicional</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	46,189,000	46,189	98,718	8,498	38,688	192,093
Pérdida del año	-	-	-	-	( 230)	( 230)
<b>Total resultados integrados</b>	-	-	-	-	( 230)	( 230)
Capitalización de acreencias	943,000	943	2,297	-	-	3,240
Distribución de dividendos	-	-	-	-	( 2,800)	( 2,800)
<b>Total transacciones con accionistas</b>	943,000	943	2,297	-	( 2,800)	440
Saldos al 31 de diciembre de 2013	47,132,000	47,132	101,015	8,498	35,658	192,303
Utilidad del año	-	-	-	-	4,391	4,391
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	-	4,391	4,391
Distribución de dividendos	-	-	-	-	( 8,565)	( 8,565)
<b>Total transacciones con accionistas</b>	-	-	-	-	( 8,565)	( 8,565)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	47,132,000	47,132	101,015	8,498	31,484	188,129

Las notas adjuntas de la 1 a la 12 son parte integral de los estados financieros separados.



## QUICORP S.A.

## Estado Separado de Flujo de Efectivo

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad ( pérdida ) del año	4,391	( 230)
Ajustes al resultado neto que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Reducción de inversión en subsidiaria	9,346	-
Cambios netos en las cuentas de activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar, neto	( 338)	1,161
Otras cuentas por pagar	1,311	318
Gastos pagados por anticipado	( 50)	-
	-----	-----
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>14,660</b>	<b>1,249</b>
	-----	-----
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Pago por compra de acciones	( 6,019)	( 1,714)
	-----	-----
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>( 6,019)</b>	<b>( 1,714)</b>
	-----	-----
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aporte de capital	-	943
Aporte Primas de Emisión	-	2,297
Pago de dividendos	( 8,565)	( 2,800)
	-----	-----
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>( 8,565)</b>	<b>440</b>
	-----	-----
Aumento (disminución) neto de efectivo	76	( 25)
Efectivo al inicio del período	8	33
	-----	-----
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>84</b>	<b>8</b>
	=====	=====
Transacciones que no generan flujos de efectivo:		
Capitalización de acreencias	-	3,240
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 12 son parte integral de los estados financieros separados.

## QUICORP S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Identificación y Actividad Económica(a) Antecedentes

Quicorp S.A. (en adelante la Compañía) es una holding constituida en Perú el 9 de setiembre de 2010.

El domicilio legal de la Compañía es Av. Paseo de la República N° 2577 – La Victoria, Lima, Perú.

(b) Actividad Económica

Su actividad económica consiste en ser una sociedad tenedora (holding) de acciones, participaciones y valores mobiliarios en general emitidos por sociedades constituidas y existentes en la República del Perú o fuera de ella, pudiendo incluso participar en la constitución de las mismas.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene inversiones en entidades con operaciones en Perú, Colombia y Ecuador cuyas actividades y datos más importantes se presentan en la nota 6 a los estados financieros separados.

(c) Subsidiarias

Los estados financieros separados reflejan la actividad individual de la Compañía sin incluir los efectos de consolidación de sus estados financieros separados con los de sus subsidiarias.

Los saldos de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 se muestran a continuación:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo corriente	1,191,193	1,154,264
Pasivo corriente	1,089,065	1,152,196
Propiedades, planta y equipo	401,178	379,000
Total activo	1,772,136	1,705,990
Total pasivo	1,316,518	1,324,951
Patrimonio	455,618	381,039
Utilidad del año	38,380	20,295

## QUICORP S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

La Compañía prepara, asimismo, estados financieros consolidados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales incluyen los estados financieros de la Compañía y las subsidiarias siguientes:

Subsidiaria(s)	País de Incorporación	Participación al		Participación al	
		31 de diciembre de 2014		31 de diciembre de 2013	
		Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
		%	%	%	%
Química Suiza S.A.	Perú	99.99	-	99.99	-
Cifarma S.A.	Perú	-	99.99	-	99.99
Mifarma S.A.C. (incluye a Empresa Comercializadora Mifarma S.A.C. – Bolivia)	Perú	-	99.98	-	99.98
Botica Torres de Limatambo S.A.C. (incluye BTL Amazonía S.A.C.)	Perú	-	99.99	-	99.99
Vanttive S.A.C.	Perú	-	99.98	-	99.98
Farmacias Peruanas S.A.	Perú	-	100.00	-	100.00
Droguería La Victoria S.A.C.	Perú	-	100.00	-	100.00
Química Suiza Industrial del Perú S.A.	Perú	99.99	-	99.99	-
Quifatex S.A.	Ecuador	99.99	-	100.00	-
Vanttive Cía. Ltda.	Ecuador	-	99.99	-	99.99
Química Suiza Industrial del Ecuador QSI S.A.	Ecuador	99.99	-	99.99	-
Quimiza Ltda. (xii)	Bolivia	99.99	-	99.99	-
Química Suiza Industrial de Bolivia S.A.	Bolivia	-	93.99	-	93.99
Quideca S.A.	Colombia	94.50	-	94.50	-
Química Suiza Industrial de Colombia S.A.	Colombia	-	93.99	-	93.99
Química Suiza Industrial S.A.	Colombia	99.99	-	-	-
Química Suiza Industrial de Paraguay S.A.	Paraguay	99.99	-	-	-
Química Suiza Comercial S.A.	Perú	99.99	-	-	-

(d) Aprobación de Estados Financieros Separados

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia el 16 de febrero de 2015 y serán presentados al Directorio para su aprobación y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que será convocada dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros separados adjuntos serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en la Junta Obligatoria Anual de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2014.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros Separados(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros separados 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”) y vigentes a dicha fecha.

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros separados 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 NIIF emitidas por el IASB.

(c) Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de acuerdo con el principio de costo histórico.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros separados se presentan en Nuevos Soles (S/.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

QUICORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(e) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo de NIIF requiere que la Gerencia realice juicio, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, sin embargo, en opinión de la Gerencia los resultados reales no variarán significativamente con respecto a las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía.

Las estimaciones y supuestos son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(i) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas.

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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 las siguientes notas:

*Medición de los valores razonables*

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables en los activos y pasivos financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, 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 para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables). Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

QUICORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

(3) Principales Políticas Contables

Los principales principios y políticas de contabilidad aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de estados financieros separados se detallan a continuación. Estos principios y políticas han sido aplicados uniformemente en los años presentados a menos que se indique lo contrario.

(a) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, 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 en el estado de situación financiera son: efectivo, sobregiros y préstamos bancarios, cuentas por cobrar y por pagar comerciales a terceros y a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a las ganancias).

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo o pasivo según con la sustancia de acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía 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.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros que mantiene la Compañía son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

Los aspectos más relevantes de esta categoría se describen a continuación:

(i) Activos financieros

La Compañía 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 para desvalorización 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 la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

QUICORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

(ii) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar a terceros y a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es 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 la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado separado 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.

(b) Baja de Activos y Pasivos 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) la Compañía 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) la Compañía 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 los resultados del periodo.

QUICORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(c) 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 liquidar en términos netos o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

(d) Valor Razonable

Cuando el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros registrados en el estado 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.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros separados se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados.

(e) Inversión en Subsidiaria

Las subsidiarias son todas las entidades controladas por la Compañía. La Compañía controla una entidad cuando se expone o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación con la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Los estados financieros de las entidades dependientes se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que el control se inicia hasta la fecha en el que cesa el mismo. La inversión en subsidiaria se registran en los estados financieros separados bajo el método del costo.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no tiene participaciones en entidades estructuradas.

Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria se da de baja los activos y pasivos de la subsidiaria, y cualquier interés no controlante conexo y demás componentes del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pierde. Cualquier participación retenida en la anterior subsidiaria se mide por su valor razonable cuando se pierde el control.

(f) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Cuando la Compañía estima que una provisión es reembolsable, por ejemplo en los casos cubiertos por contratos de seguro, el reembolso es reconocido por separado como activo sólo si dicho reembolso es virtualmente cierto.

QUICORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(g) Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, sólo se revelan en nota a los estados financieros separados, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados y sólo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

(h) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado separado de resultados integrales cuando se declaran.

(i) Reconocimiento de Costo y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(j) Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados. Estos se revelan en notas a los estados financieros separados, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

(k) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente trasladadas a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en la fecha del estado separado de situación financiera. Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son medidos en términos de costos históricos, son trasladados a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas originales de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de fin de año, son reconocidas en el estado separado de resultados integrales.

(l) Impuesto a las Ganancias

*Impuesto a las ganancias corriente*

El impuesto a las ganancias 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 separado de situación financiera.

*Impuesto a las ganancias diferido*

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



QUICORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles temporales y las pérdidas arrastrables, en la medida que sean probables que se puedan usar al calcular la renta imponible de años futuros. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado separado 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 separado 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

(m) Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos se reconoce como pasivo en los estados financieros separados en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

(n) Nuevos Pronunciamientos Contables que no han sido Adoptados Anticipadamente

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.

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 18, “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

## QUICORP S.A.

### Notas a los Estados Financieros Separados

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.
- La NIIF 14, “Cuentas de diferimiento de actividades reguladas”, especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos 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 para la Compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía 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.

#### (4) Administración de Riesgos Financieros

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de moneda, de liquidez y de capital, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad de la Compañía y la Gerencia es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus operaciones.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa y acuerda políticas para administrar cada uno de éstos riesgos, los cuales están descritos a continuación. Asimismo, se incluye el análisis de sensibilidad que intenta revelar la sensibilidad en los instrumentos financieros de la Compañía frente a los cambios en las variables del mercado y mostrar el impacto en el estado de resultados integrales, o en el patrimonio, de ser el caso. Los instrumentos financieros que son afectados por los riesgos de mercado incluyen otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria, los cuales son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

#### Estructura de gestión de riesgos

La Gerencia de la Compañía es responsable de manejar los activos y pasivos de la Compañía y toda la estructura financiera. Principalmente es responsable del manejo de los fondos y riesgos de liquidez; asumiendo los riesgos de liquidez y cambio de moneda relacionados, según las políticas y límites actualmente vigentes.

## QUICORP S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Mitigación de riesgos

La Compañía realiza transacciones en efectivo y en su moneda funcional, bajo condiciones que le permiten minimizar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de moneda extranjera y de crédito, así como de los pasivos y del riesgo de capital.

(a) Riesgo de tipo de cambio

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están relacionadas con cuentas por cobrar y con las actividades de financiamiento de la Compañía, las que determinan activos y pasivos en dicha moneda. La Compañía está expuesta al riesgo que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto del nuevo sol fluctúe significativamente de manera adversa. La Gerencia ha decidido aceptar este riesgo por lo que no ha efectuado operaciones con productos derivados para cobertura.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	<u>En miles de US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo:		
Efectivo	22	-
Otras cuentas por cobrar	33	15
	-----	-----
	55	15
	-----	-----
Pasivo:		
Otras cuentas por pagar	( 12,000)	( 12,000)
Cuentas por pagar comerciales	-	( 387)
	-----	-----
	( 12,000)	( 12,387)
	-----	-----
Pasivo neto	( 11,945)	( 12,372)
	=====	=====

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 AFP (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

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

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía registró una pérdida en cambio, neta por miles de S/. 2,342 (pérdida de miles de S/. 3,010 al 31 de diciembre de 2013).

## QUICORP S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

En caso exista una devaluación o revaluación del dólar estadounidenses en relación con el nuevo sol al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y se mantengan todas las variables constantes, la utilidad del año hubiera aumentado o disminuido como sigue:

<u>Año</u>	<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambios en las tasas de tipo de cambio (%)</u>	<u>En miles de S/.</u>
2014	Devaluación	10	9,889
	Revaluación	10	( 9,889)
2013	Devaluación	10	6,780
	Revaluación	10	( 6,780)

(b) Riesgo de tasa de interés

Como la Compañía no tiene activos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía no tiene una política formal para determinar cuánto de su exposición debe estar a tasa fija o a tasa variable. Sin embargo, al asumir nuevos préstamos o endeudamiento, la Gerencia ejerce su criterio para decidir si una tasa fija o variable sería más favorable para la Compañía durante un período esperado hasta su vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía únicamente mantiene pasivos a tasa fija.

Si al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 las tasas de interés sobre el endeudamiento en dólares estadounidenses hubieran sido de 0.5% mayores/menores y se hubieran mantenido constantes las demás variables, el resultado antes de impuestos hubiera sido:

<u>Año</u>	<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambios en las tasas de tipo de cambio (%)</u>	<u>En miles de S/.</u>
2014	Devaluación	10	88
	Revaluación	10	-
2013	Devaluación	10	84
	Revaluación	10	-

## QUICORP S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

(c) 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 del mantenimiento de líneas de crédito comprometidas disponibles.

A continuación se presenta un análisis de los pasivos financieros de la Compañía clasificados según su vencimiento, considerando el período restante para llegar a ese vencimiento en la fecha del cierre del ejercicio:

	En miles de S/.			
	2014		2013	
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Cuentas por pagar comerciales	93	-	1,214	-
Otras cuentas por pagar	35,984	-	33,552	-
	-----	-----	-----	-----
	36,077	-	34,766	-
	=====	=====	=====	=====

La Gerencia administra el riesgo asociado con los importes incluidos en cada una de las categorías mencionadas anteriormente, los cuales incluyen el mantener buenas relaciones con bancos locales con el fin de asegurar suficientes líneas de crédito en todo momento, así como también solventar capital de trabajo con flujos de efectivo proveniente de las actividades de operaciones.

(d) Administración de Riesgo de Capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

## QUICORP S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

La Compañía monitorea su capital sobre la base del índice de deuda – patrimonio. Este índice es determinado dividiendo la deuda neta entre el patrimonio. La deuda neta es calculada como el total del endeudamiento de la Compañía menos el efectivo.

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales	93	1,214
Otras cuentas por pagar	35,984	33,552
Menos: efectivo	( 84)	( 8)
Deuda neta	35,993	34,758
Patrimonio	188,129	192,303
Índice de deuda / patrimonio	0.19	0.18

(5) Otras Cuentas por Cobrar  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Relacionadas	51	-
Terceros (a)	835	548
	886	548

(a) Corresponde al crédito fiscal pagado por proveedores locales y del exterior por el importe de miles de S/. 834 al 31 de diciembre de 2014. (miles de S/. 548 al 31 de diciembre de 2013).

(6) Inversiones en Acciones  
Comprende lo siguiente:

Sociedad	País	% de participación		En miles de S/.	
		2014	2013	2014	2013
Química Suiza S.A. (a)	Perú	-	99.99	-	105,798
Quifatex S.A. (b)	Ecuador	-	99.99	-	75,823
Quideca S.A. (c)	Colombia	94.50	94.50	12	9,145
Quimiza Ltda. (d)	Bolivia	99.99	99.99	11,127	11,127
Química Suiza Industrial de Bolivia S.A. (h)	Bolivia	99.80	99.80	1,671	1,670
Química Suiza Industrial del Perú S.A. (e)	Perú	99.99	99.99	13,055	13,055
Química Suiza Industrial del Ecuador S.A. (f)	Ecuador	99.99	99.99	9,851	9,851
Química Suiza Comercial S.A. (g)	Perú	99.99	99.99	181,623	1
Química Suiza Industrial Colombia S.A. (i)	Colombia	99.99	99.99	5,847	43
				223,186	226,513

QUICORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Las actividades económicas de las subsidiarias de la Compañía consisten principalmente en la importación, representación y comercialización de productos farmacéuticos, alimenticios, cosméticos, químicos, industriales y de consumo general.

- (a) Mediante Junta General de Accionistas del 30 de marzo del 2012, la subsidiaria Química Suiza S.A. acordó el aumento de capital por miles S/. 4,270.

Mediante Junta General de Accionistas del 30 de marzo de 2011, la subsidiaria Química Suiza S.A. acordó el aumento de capital por miles S/. 55,340 el cual comprendió 2 transferencias por un total de miles US\$ 6,000 realizados por Quifatex S.A., por orden de la Compañía correspondiente a dividendos por cobrar que esta tenía a su favor y 2 transferencias por un total de miles US\$ 14,000 realizados por la empresa Emefin correspondiente a cuentas por pagar que mantenía la subsidiaria Química Suiza S.A. con la Compañía.

Mediante Junta General de Accionistas del 19 de octubre de 2011, la subsidiaria Química Suiza S.A. acordó la capitalización de los créditos que se mantenía a favor de la Compañía por miles S/. 28,538.

Mediante Junta General de Accionistas del 11 de octubre de 2010, se aprobó el aumento de capital social por aportes no dinerarios que los accionistas mantenían en la subsidiaria Química Suiza S.A. (al 30 de setiembre de 2010, ascendían a 16,123,800 acciones) por miles S/. 30,674. Dicho aporte se efectuó a valor patrimonial, determinándose un valor de S/. 1.902432 por acción.

Mediante Junta General de Accionistas del 18 de diciembre del 2013 Quicorp acuerda una reorganización simple cuya entrada en vigencia es el 1 de enero de 2014, para lo cual transfiere acciones que mantenía en Química Suiza .S.A a la subsidiaria Química Suiza Comercial S.A. valorizada en S/. 105,797,613 correspondiente a 105,797,613 acciones cuyo valor nominal es de S/. 1.00 cada una.

- (b) Mediante Junta General de Accionistas del 12 de octubre de 2010, se aprobó el aumento de capital social por aporte no dinerarios que los accionistas mantenían en la subsidiaria Quifatex S.A. (al 30 de setiembre de 2010, ascendían a 1,077,837 acciones) por miles S/. 3,938. Dicho aporte se efectuó a valor patrimonial, determinándose un valor de US\$ 1.3108 por acción.

Mediante Junta General de Accionistas del 14 de octubre de 2010, se aprobó el aumento de capital social por aporte no dinerarios que Emefin S.A. mantenía en la subsidiaria Quifatex S.A. (al 30 de setiembre de 2010, ascendían a 22,358,446 acciones) por miles S/. 81,738, inscribiéndose como capital miles S/. 8,126 y la diferencia ascendente a miles S/. 73,612, se registró como prima de capital (nota 8). Dicho aporte se efectuó a valor patrimonial, determinándose un valor de US\$ 1.3108 por acción.

Mediante Junta General de Accionistas del 18 de diciembre del 2013 Quicorp acuerda una reorganización simple cuya entrada en vigencia es el 1 de enero de 2014, para lo cual transfiere acciones que mantenía en Quifatex S.A. a la subsidiaria Química Suiza Comercial S.A. valorizada en S/. 75,824,561 correspondiente a 75,824,561 acciones cuyo valor nominal es de S/. 1.00 cada una.

QUICORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (c) En febrero de 2011, la Compañía suscribió dos contratos de transferencia de acciones con Crefinex S.A. e Impexyl S.A. (compañías suizas) por 26,023 y 25,003 acciones respectivamente firmándose un pagaré por cada compañía por miles US\$ 370 y US\$ 355 a ser pagado en 7 cuotas anuales a favor de ambas (nota 7).

Con fecha Febrero 2014 Quicorp S.A. realizó aporte de capital a Quideca S.A. por el importe de miles US\$ 30,000, equivalente en soles de miles S/. 84.

Mediante Junta de Accionistas del 19 de febrero 2014 Quideca S.A. acordó reducir su capital acordando disminuir capital de Quicorp equivalente a COP 14,967,379,665 cuya equivalencia en nuevos soles es de miles S/. 9,141.

Con fecha Septiembre 2014 Quicorp S.A. realizó aporte de capital a Quideca S.A. por el importe de miles de US\$ 23 cuyo equivalente en soles es de miles de S/. 66.

Mediante Junta General de Accionistas del 19 de febrero del 2014, Quideca S.A. acordó reducir su capital a través de una disminución del capital de Quicorp por COP 14,967,379,665 cuya equivalencia en nuevos soles es de miles de S/. 9,141.

Mediante Junta General de Accionistas del 23 de diciembre del 2014 Quideca S.A. acordó reducir su capital afectando a Quicorp en su inversión el importe reducido asciende a COP 2,581,949 cuya equivalencia en nuevos soles es de miles S/. 205.

Mediante Junta General de Accionistas de fecha 10 de diciembre del 2014 la Compañía realizó aporte en efectivo a Quideca SA por el total miles de S/. 62. La participación de la Compañía es del 94.5%

- (d) Con fecha 4 de agosto de 2012, mediante Junta General de Accionistas, la Compañía capitalizó la deuda que mantenía con Quimiza Ltda. por el importe de miles de S/. 1,570 (miles de US\$ 600). La participación de la Compañía es 99.998%.

En febrero de 2011, la Compañía suscribió un contrato de transferencia de acciones con Crefinex S.A. (compañía suiza) por 51,027 acciones firmándose un pagaré por miles US\$ 370 a ser pagado en 7 cuotas anuales a favor de Crefinex S.A. (nota 7).

De acuerdo a la evaluación de la gerencia, la Compañía determinó que la contraprestación transferida era inferior al monto de su patrimonio a la fecha de la adquisición, lo cual originó el reconocimiento de una ganancia (badwill) por miles S/. 7,547 la cual ha sido registrada en el rubro ingresos financieros.

- (e) El 30 de abril de 2012, la Junta General de Accionistas de la subsidiaria Química Suiza S.A. acordó escindir su capital social por miles S/. 13,054 y el excedente de revaluación en miles S/. 19,845 para transferirlo a Química Suiza Industrial del Perú S.A. a partir del 1 de mayo de 2012, obteniendo la Compañía una participación del 99.99%.
- (f) El 30 de noviembre de 2011, la Junta General de Accionistas de la subsidiaria Quifatex S.A. acordó escindir su capital social por miles S/. 9,851 para transferirlo a Química Suiza Industrial del Ecuador S.A. a partir del 01 de Junio de 2012, obteniendo la Compañía una participación del 99.99%.



## QUICORP S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

El movimiento de las inversiones durante los años 2014 y 2013 fue como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Saldo inicial	226,513	224,799
Aportes relacionadas (c),(i)	6,019	1,714
Disminución en inversiones (c)	( 9,346)	1,714
Saldo final	223,186	226,513

- (g) Con fecha 25 de abril del 2013 la Compañía realizó aporte en efectivo en Química Suiza Comercial S.A. por el importe de miles de S/. 1. La participación de la Compañía es 99.99%.

Mediante Junta General de Accionistas del 18 de diciembre 2013 Química Suiza Comercial S.A recibe de Quicorp S.A. la transferencia de 181,622,174 acciones equivalente a S/. 181,622,174.

- (h) Mediante Junta General de Accionistas del 17 de junio de 2013 la Compañía capitalizó la deuda que mantenía con Quimiza Ltda. por miles de S/. 1,670 (miles de US\$ 600). La participación de la Compañía es 99.998%.
- (i) Con fecha 22 de julio de 2013, la Compañía efectuó un aporte de miles S/. 43 a favor de Química Suiza Industrial de Colombia S.A.

Mediante Junta General de Accionista del 17 de febrero de 2014 la Compañía realizó aporte en efectivo en Química Suiza Industrial de Colombia por el importe total de miles S/. 1, 971. La participación de la Compañía es del 99.99%

Mediante Junta General de Accionistas del 22 de diciembre de 2014 la Compañía realizó aporte en efectivo en Química Suiza Industrial de Colombia por el total de miles S/. 3,835. La Participación de la Compañía es del 99.99%.

- (7) Otras Cuentas por Pagar  
Corresponde a un préstamo obtenido de Impexil S.A. por miles de US\$ 12,000, a una tasa de interés del 2.5%, con vencimiento a corto plazo renovable, a 1 año.

(8) Patrimonio

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital de la Compañía autorizado, suscrito y pagado de acuerdo con sus estatutos sus modificaciones está representado por 47,132,000 acciones comunes de valor nominal S/. 1 cada una.

## QUICORP S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación Individual en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
De 1.01 al 100	4 =====	100 =====

(b) Capital Adicional

Mediante Junta General de Accionistas del 2 de enero de 2013, se aprobó la capitalización de la cuenta por pagar de Emefin S.A. por miles de US\$ 1,200 (nota 6) con la finalidad de aumentar el capital social en miles de S/. 942,639 y registrar la diferencia ascendente a miles S/. 2,297 como prima de emisión, elevándose el capital y capital adicional a miles de S/. 47,132 y miles de S/. 101,015, respectivamente.

Mediante Junta General de Accionistas del 19 de octubre de 2011 se acordó por unanimidad aceptar la transferencia de dinero de Emefin S.A. por S/. 28,527,200, sobre el cual, se registró S/. 3,421,431 como aporte capital social y el exceso del aporte se consideró como Prima de Emisión por S/. 25,105,769 dentro del capital adicional.

(c) Reserva Legal

De conformidad con la Ley General de Sociedades, la Compañía debe asignar no menos del 10% de su utilidad neta anual a una reserva legal, hasta que esta alcance un monto igual a la quinta parte del capital pagado, y pueda utilizarse sólo para compensar pérdidas futuras, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el monto de la reserva legal asignado asciende a miles de S/. 8,498.

(d) Resultados Acumulados

De acuerdo con la legislación vigente en Perú, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. No existen restricciones para la remesa de dividendos, neta del impuesto retenido, ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

Mediante las Juntas de Accionista con fecha del 4 de marzo, 24 de marzo, 1 de julio y 6 de octubre del 2014 se efectuó el pago de dividendos por el importe total ascendente a miles de S/. 8,565. En enero 2013 se efectuó pago de dividendos por el importe ascendente a miles de S/. 2,800.

## QUICORP S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

(9) Ingresos por Dividendos

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Dividendos Química Suiza S.A. (a)	628	3,500
Dividendos Química Suiza Industrial del Perú S.A.(b)	9,886	250
Dividendos Química Suiza Comercial S.A.(c)	7,625	-
	-----	-----
	18,139	3,750
	=====	=====

(a) Con fecha 15 y 30 de enero de 2014 la Compañía recibió dividendos de Química Suiza por miles de S/. 196 y miles de S/. 432 respectivamente (miles de S/. 450 y miles de S/. 2,800 y miles de S/. 250 respectivamente en 2013).

(b) Con fecha 30 de enero, 17 de febrero, 28 de febrero, 1 de julio, 9 de octubre, 17 de diciembre y 18 de diciembre de 2014 la Compañía recibió dividendos de su empresa Subsidiaria Química Suiza Industrial del Perú S.A. por miles de S/. 847, miles de S/. 1,971, miles de S/. 561, miles de S/. 839, miles de S/. 930, miles de S/. 889 y miles de S/. 3,849 respectivamente (miles S/. 250 respectivamente en 2013).

(c) Con fecha 26 de febrero, 28 de febrero, 25 de marzo, 2 de julio, 25 de septiembre, 9 de octubre y 9 de diciembre del 2014 la Compañía recibió dividendos de Química Suiza Comercial por miles de S/. 84, miles de S/. 590, miles de S/. 1,792, miles de S/. 2,870, miles de S/. 66, miles de S/. 2,161 y miles de S/. 62 respectivamente.

(10) Reducción de inversión en subsidiaria

Mediante Junta de Accionistas del 19 de febrero del 2014 Quideca S.A. acordó reducir su capital acordando disminuir el capital de Quicorp por COP 14,967,379,665 cuya equivalencia en nuevos soles es de miles S/. 9,141.

(11) Aspectos Tributarios

De acuerdo con la legislación peruana vigente, la Compañía se encuentra fuera del alcance del impuesto a la ganancia de tercera categoría por recibir únicamente ingresos de capital.

(12) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de este informe, no han ocurrido eventos o que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014.