

CITICORP SERVIUM 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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Citicorp Servium S.A.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Citicorp Servium S.A. (una subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation domiciliada en Estados Unidos de América), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, 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 de la 1 a la 12 adjuntas a dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Separados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos 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 separados 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 separados 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 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 expuestos en el párrafo siguiente, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Citicorp Servium 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

Los estados financieros separados de Citicorp Servium S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes en Perú para la presentación de la información financiera y reflejan el valor de la inversión en su subsidiaria de acuerdo con lo que se describe en la Nota 7 a los estados financieros separados y no sobre una base consolidada. Estos estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de Citicorp Servium 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

31 de marzo de 2015

Refrendado por



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



CITICORP SERVIUM S.A.

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2014 y de 2013

Contenido	Página
Estados Financieros Separados	
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 - 20

CITICORP SERVIUM S.A.

Estado Separado de Situación Financiera

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>
Activo				Pasivo y Patrimonio			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	16,415	14,484	Cuentas por pagar diversas		2	20
Otras cuentas por cobrar	6	10,255	11,408			-----	-----
Total activo corriente		-----	-----	Total pasivo		2	20
		26,670	25,892			-----	-----
		-----	-----	Patrimonio			
Inversión en subsidiaria	7	34,363	34,363	Capital	8 (a)	32,727	32,727
				Capital adicional	8 (b)	2,886	2,886
				Reservas legal	8 (c)	8,194	7,426
				Otras reservas de patrimonio		11,319	11,319
				Resultados acumulados		5,905	5,877
						-----	-----
				Total patrimonio		61,031	60,235
						-----	-----
Total activo		61,033	60,255	Total pasivo y patrimonio		61,033	60,255
		=====	=====			=====	=====

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

CITICORP SERVIUM S.A.

Estado Separado de Resultados Integrales

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por servicios prestados		174	-
Gastos administrativos		(439)	(581)
		-----	-----
Pérdida operativa		(265)	(581)
		-----	-----
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros		(2)	(274)
Diferencia de cambio, neta	4	4,441	(4,583)
Valorización de operaciones forward	4	(1,821)	13,793
Otros ingresos		-	77
		-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,353	8,432
Impuesto a la renta	9	(1,557)	(756)
		-----	-----
Utilidad neta		796	7,676
		=====	=====
Otros resultados integrales		-	-
		-----	-----
Total resultados integrales		796	7,676
		=====	=====

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

CITICORP SERVIUM S.A.

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Número de acciones comunes</u>	<u>Capital (nota 8a)</u>	<u>Capital adicional (nota 8b)</u>	<u>Reserva legal (nota 8c)</u>	<u>Otras reservas de patrimonio (nota 8d)</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	35,612,279	32,727	2,886	7,426	11,319	(1,799)	52,559
Utilidad neta	-	-	-	-	-	7,676	7,676
Saldos al 31 de diciembre de 2013	35,612,279	32,727	2,886	7,426	11,319	5,877	60,235
Constitución de reserva legal	-	-	-	768	-	(768)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	796	796
Saldos al 31 de diciembre de 2014	35,612,279	32,727	2,886	8,194	11,319	5,905	61,031

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

CITICORP SERVIUM S.A.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Cobranzas por servicios prestados	174	-
Pago de tributos	(404)	(10,102)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(170)	(190)
Pago a proveedores	(287)	(391)
(Pago) cobro por liquidación de operaciones forward delivery	(1,821)	13,672
Cobro (pago) por liquidación de operaciones forward non delivery y spot	4,441	(4,583)
Pago de intereses	(2)	(273)
Otras pagos relativos a las actividades de operación	-	(720)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	1,931	(2,587)
	-----	-----
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,931	(2,587)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	14,484	17,071
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	16,415	14,484
	=====	=====

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

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Entidad que Reporta

(a) Antecedentes

Citicorp Servium S.A. (en adelante “la Compañía”) es una subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation, una empresa constituida en Estados Unidos de América, la cual posee el 99.99% de sus acciones. La Compañía se constituyó en 1986 en Lima – Perú.

El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Av. Canaval y Moreyra N° 480, San Isidro, Lima - Perú. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía cuenta con tres empleados.

(b) Actividad Económica

La actividad económica de la Compañía consiste en brindar asesoría económica y financiera a través de medios físicos, escritos, video conferencias, teleconferencias, electrónicos y/o computarizados, así como cualquier tipo de medio permitido por ley y realizar todo tipo de inversiones de cualquier naturaleza ya sea muebles y/o inmuebles, especialmente para compra venta, otorgar en usufructo, dar en arrendamiento operativo o civil, dar en posesión, dar en uso, y/o habitación, dar en superficie, otorgar servidumbre para realizar su objeto social. La Compañía podrá realizar todos los actos y celebrar todos los contratos permitidos a las sociedades anónimas de acuerdo a lo establecido en la Ley General de Sociedades.

En virtud del contrato de servicios suscrito con Citibank del Perú S.A. el 1 de enero de 1997, la Compañía recibe el servicio de asesoría financiera, contable, tributaria, de operaciones y legal, lo cual es necesario para el desarrollo de sus operaciones. El gasto por este concepto anualmente se registra dentro del rubro “gastos administrativos” del estado separado de resultados integrales. Durante los años 2014 y de 2013 dichos gastos ascendieron a miles de S/. 169 y miles de S/. 163, respectivamente.

(c) Aprobación de los Estados Financieros Separados

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por el Directorio el 30 de enero de 2015 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por Ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2014.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Subsidiarias(i) Citicorp Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa

En noviembre de 1992, se constituyó Citicorp Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa (en adelante “la Sociedad”), donde la Compañía posee el 75.31% de participación en el capital de la Sociedad. La Sociedad opera como una sociedad agente de bolsa con autorización de la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV. Su objeto social es dedicarse en forma exclusiva a actuar como sociedad agente de bolsa en el mercado de valores, realizando operaciones de compra y venta, por cuenta de terceros y/o por cuenta propia; de valores que se negocian en el mercado bursátil o extrabursátil; prestar asesoría en materia de valores y operaciones bursátiles a inversionistas nacionales y extranjeros; entre otras actividades relacionadas con operaciones de intermediación financiera y similares.

(ii) Citicorp Perú Sociedad Titulizadora S.A.

Citicorp Perú Sociedad Titulizadora S.A. (en adelante la Titulizadora) es una subsidiaria de Citicorp Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa la cual posee el 100% de las acciones; por lo tanto, es una subsidiaria de la Compañía de forma indirecta. La Titulizadora se constituyó en agosto de 1997 mediante Resolución CONASEV N° 646-97-EF/94.10 del 21 de octubre de 1997 y tiene como objeto social desempeñar en forma exclusiva la función de fiduciario en procesos de titulización, pudiendo además adquirir activos, con la finalidad de constituir patrimonios fideicometidos que respalden la emisión de valores mobiliarios. Asimismo, la Titulizadora puede realizar toda clase de operaciones compatibles con las actividades de una sociedad titulizadora autorizada por la SMV.

Los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía sin incluir los efectos de la consolidación de estados financieros con los de sus subsidiarias. La Compañía prepara y presenta estados financieros consolidados, los cuales se presentan por separado y muestran al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los saldos auditados siguientes:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	50,014	48,082
Cuentas por cobrar comerciales	354	157
Otras cuentas por cobrar	11,263	12,413
Inversiones disponibles para la venta	22,657	26,154
	-----	-----
	84,288	86,806
	=====	=====
Pasivos y patrimonio:		
Otras cuentas por pagar	154	520
Impuesto a la renta diferido	1,540	2,826
Patrimonio	68,700	69,246
Participación no controladora	13,894	14,214
	-----	-----
	84,288	86,806
	=====	=====

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante “IASB”) y vigentes al 31 de diciembre de 2014.

(b) Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad del Directorio 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 con base en el costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía; con excepción de las operaciones con instrumentos financieros derivados que son registrados a sus valores razonables.

(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. La información financiera se presenta en miles de nuevos soles (S/. 000), excepto cuando se indica lo contrario.

(e) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con las NIIF, requiere que la Gerencia de la Compañía 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. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período afectado.

Las principales estimaciones se refieren a:

- Impuesto a la renta corriente y diferido (notas 3 (f) y 9).
- Jerarquía del valor razonable: La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo a su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizada para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición del valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al “input” a dato del nivel más bajo que es significativo para la medición del valor razonable en conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieran ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

- Valorización de instrumentos financieros derivados (notas 4 y 10).

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

(3) Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros separados 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) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado separado de situación financiera y del flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

(b) 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 y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar diversas (excepto pasivos tributarios y provisiones). Asimismo, los instrumentos financieros derivados cuyas valorizaciones impactan al estado separado de resultados integrales.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha 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 activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados.

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.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(i) Clasificación y medición posterior

Activos financieros

• Préstamos y cuentas por cobrar:

La Compañía mantiene en esta clase: efectivo y equivalentes de efectivo 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 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.

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por cobrar son ajustados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo, menos la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar.

Pasivos financieros

• Otros pasivos financieros:

La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por pagar diversas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía 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 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.

(ii) Baja de instrumentos financieros

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.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

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

(iv) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio la existencia de evidencia objetiva que conlleve a concluir el deterioro de un activo o un grupo de activos financieros.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (“evento de pérdida”) y si dicho evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que pueden estimarse de forma fiable.

El monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de caja estimados futuros, descontados a una tasa de interés efectiva original o aplicable para transacciones similares. El valor en libros de la cuenta por cobrar o préstamo es reducido mediante el uso de una cuenta de valuación. El monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Las cuentas por cobrar o préstamos deteriorados son castigados cuando son considerados incobrables.

Si en un período posterior el importe de la pérdida disminuye, la Compañía la revierte con abono a resultados.

(c) Instrumentos Financieros Derivados

Los instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos a su valor razonable a la fecha de negociación. Los valores razonables son obtenidos sobre la base de los tipos de cambio y las tasas de descuento de mercado.

La Compañía efectúa operaciones de moneda extranjera a futuro (“forward”), las cuales se registran a su valor estimado de mercado, de acuerdo con el plazo de la operación reconociéndose un activo o pasivo en el estado de situación financiera según corresponda, y el correspondiente resultado en el estado de resultados integrales. Asimismo, el valor nominal es registrado en cuentas fuera de balance hasta que se liquide la operación.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Operaciones “Spot”

Las operaciones “Spot” se registran en cuentas del estado de Situación Financiera la compra o venta, y a la liquidación se realiza el intercambio de monedas.

(e) Inversión en Subsidiaria

Las subsidiarias son entidades controladas por la Compañía. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Las inversiones en subsidiarias se registran al costo, menos las pérdidas por deterioro, si hubiere.

Los dividendos se registran deduciendo el valor en libros de la inversión.

(f) Impuesto a la Renta

Impuesto a la renta corriente:

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. La tasa del impuesto a la renta es de 30%.

Impuesto a la renta diferido:

El impuesto a la renta para período futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. El impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado separado de situación financiera.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporarias se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

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.

(g) 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 pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(h) Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos, a menos que la posibilidad de que se genere un flujo económico sea remota.

(i) Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciban o se paguen.

(j) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

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

Las ganancias o pérdidas por 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 separado de resultados integrales.

(k) 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 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.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- 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.

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

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros, que incluyen principalmente los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, y el riesgo de crédito. Mediante la administración adecuada de riesgos, la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

(i) Riesgo de Tipo de Cambio

La Compañía realiza transacciones en moneda extranjera y transacciones con derivados financieros de compra/venta de moneda extranjera a término (forwards), básicamente en dólares estadounidenses, las cuales están relacionadas con sus actividades de operación y, por lo tanto, está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio. Al respecto, la Compañía busca mantener una equivalencia entre los activos y pasivos en moneda extranjera durante el desarrollo de sus operaciones.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía no mantiene una posición en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2013 mantuvo una posición activa por miles de S/. 1,849 correspondiente a saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

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 vigentes al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, como sigue:

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

En el año 2014, la Compañía registró ganancias por miles de S/. 5,125 (miles de S/. 21,186 en el año 2013) y pérdidas por miles de S/. 6,946 (miles de S/. 7,393 en el año 2013), originadas por contratos de compra/venta de moneda extranjera (forwards non delivery) con Citibank del Perú S.A. entidad relacionada, registrados en el rubro valorización de operaciones forward, neta del estado separado de resultados integrales.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Asimismo en el año 2014, la Compañía registró ganancias por diferencia en cambio, neta por miles de S/. 4,441 que se muestran en el rubro diferencia en cambio, neta del estado separado de resultados integrales (pérdida por diferencia en cambio, neta por miles de S/. 4,583 en el año 2013) originados por contratos de compra/venta de moneda extranjera (forwards delivery y operaciones spot) con Citibank del Perú S.A. y diferencia en cambio de las operaciones del año.

(ii) Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de incumplimiento de las contrapartes con las que la Compañía haya efectuado operaciones. Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos.

Con respecto de los depósitos en bancos, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el 100% del saldo total se mantienen en Citibank del Perú S.A., entidad financiera local de primer nivel y relacionada a la Compañía.

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

La magnitud de la exposición máxima al riesgo crediticio está representada por los saldos contables mantenidos en dicho rubro.

(iii) Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha, 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 de darse el caso.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del índice de deuda – capital total. Este índice es determinado dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta es calculada como el total del endeudamiento de la Compañía menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio, según se muestra en el estado separado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no presenta riesgo de capital.

(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas corrientes	16,415	14,484
	-----	-----
	16,415	14,484
	=====	=====

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Las cuentas corrientes se mantienen en Citibank del Perú S.A., son de libre disponibilidad y están denominadas en moneda nacional y extranjera.

(6) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Pagos a cuenta de impuesto a la renta (a)	9,419	10,684
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	558	506
Otros	278	218
	-----	-----
	10,255	11,408
	=====	=====

(a) Al 31 de diciembre de 2014, los pagos a cuenta de impuesto a la renta se presentan neto del Impuesto a la Renta por miles de S/. 1,557 (miles de S/. 756 al 31 de diciembre de 2013).

(7) Inversión en Subsidiaria

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	Porcentaje de participación	En miles de S/.	
		2014	2013
Citicorp Perú S.A. SAB	75.31%	34,363	34,363
		-----	-----
		34,363	34,363
		=====	=====

La inversión se registra al costo atribuido correspondiente al valor en libros a la fecha de adopción. La Gerencia no tiene intenciones de desprenderse de esta inversión buscando mantener su control a largo plazo.

(8) Patrimonio(a) Capital

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, está representado por 32,726,813 acciones comunes de un valor nominal de S/. 1 cada una.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación individual en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Hasta 0.09	1	0.01
De 0.10 a 100.00	1	99.99
	-----	-----
	2	100.00
	====	=====

(b) Capital Adicional

Comprenden 2,885,513 acciones suscritas y pagadas; sin embargo, se encuentran pendientes de inscripción en Registros Públicos.

(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 ésta alcance un monto igual a la quinta parte del capital pagado. Dicha reserva puede 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.

En Junta General de Accionistas de fecha 31 de marzo de 2014, se acordó aplicar a reserva legal miles de S/. 768 de los resultados del ejercicio 2013.

(d) Otras Reservas de Patrimonio

Comprende el mayor valor derivado de la valuación efectuada respecto del valor de la inversión que la Compañía mantiene en Citicorp Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa.

(9) Asuntos Tributarios

(a) Los años 2010 al 2014, inclusive, 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. En opinión de la Gerencia de la Compañía, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

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

La Compañía al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, ha determinado su impuesto a la renta en miles de S/. 1,557 (por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fue de miles de S/. 756).

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (b) Desde el año 2010 las ganancias de capital se encuentran afectas al impuesto a la renta. Al respecto, se ha establecido, entre otros, que el costo tributario de los títulos cuya enajenación se encontraba exonerada hasta el 31 de diciembre de 2009 por efectuarse en rueda de bolsa, estará dado por: (i) el valor de mercado al 31 de diciembre de 2009, o (ii) el costo de adquisición o (iii) el valor de ingreso al Patrimonio, el que resulte mayor, según el procedimiento señalado en el Decreto Supremo N° 011-2010-EF. Esta regla es aplicable para personas jurídicas cuando los valores sean enajenados dentro o fuera de un mecanismo centralizado de negociación del Perú.

Por otro lado, a partir del 1° de enero de 2010, sólo se encuentran inafectos al Impuesto a la Renta los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos por la República del Perú: (i) en el marco del Decreto Supremo N° 007-2002-EF, (ii) bajo el Programa de Creadores de Mercado o el mecanismo que los sustituya, o (iii) en el mercado internacional a partir del año 2002, así como los intereses y ganancias de capital provenientes de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú, salvo los originados por los depósitos de encaje que realicen las instituciones de crédito; y las provenientes de la enajenación directa o indirecta de valores que conforman o subyacen los Exchange Traded Fund (ETF) que repliquen índices construidos teniendo como referencia instrumentos de inversión nacionales, cuando dicha enajenación se efectúe para la constitución, cancelación o gestión de la cartera de inversiones de los ETF. Asimismo, se encuentran inafectos los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos corporativos emitidos con anterioridad al 11 de marzo de 2007, bajo ciertas condiciones.

- (c) Para los efectos del impuesto a la renta, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia.

Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como el análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que, cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Asimismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la Declaración Jurada Anual informativa de Precios de Transferencia en el plazo y formato que la SUNAT indicará.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (d) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el Impuesto a la Renta con la tasa del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.
- (e) 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, y las provisiones específicas. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2014 y de 2013, 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 períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta, y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

- (f) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la Renta aplicable a la asistencia técnica prestada 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 2014 y de 2013, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y se aplica sobre cada depósito y cada retiro.
- (h) La conciliación de la tasa efectiva del Impuesto a la Renta, es como sigue:

	2014		2013	
	En miles de S/.	%	En miles de S/.	%
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,353	100.00	8,432	100.00
	=====	=====	=====	=====
Impuesto a la renta calculado según tasa	706	30.00	2,530	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	851	36.17	5,146	61.00
	-----	-----	-----	-----
Impuesto a la renta corriente registrado según tasa efectiva	1,557	66.17	7,676	91.00
	=====	=====	=====	=====

- (i) 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.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(10) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos de las cuentas del estado separado de situación financiera que consideran operaciones con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	16,415	14,484
	-----	-----
	16,415	14,484
	=====	=====

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía realizó las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas, en el curso normal de sus operaciones:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos:		
Ingresos por servicios prestados	174	-
	-----	-----
	174	-
	=====	=====
Gastos:		
Servicios de administración y asesoría	(207)	(198)
	-----	-----
	(207)	(198)
	=====	=====
Otros ingresos (gastos):		
Valorización de operaciones forwards non delivery, neto (nota 4)	(1,821)	13,793
Valorización de operaciones forwards delivery y operaciones spot (nota 4)	4,441	(4,583)
	-----	-----
	2,620	9,210
	=====	=====

Transacciones y saldos con personal clave:

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los gastos por remuneración del personal clave de la Compañía ascienden a miles de S/. 169 y miles de S/. 190, respectivamente.

CITICORP SERVIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(11) Contingencias

La Compañía tiene pendiente diversos procesos de reclamación y apelación ante la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) relacionados con las actividades que desarrolla y que, en opinión de la Gerencia no resultarán en pasivos para la Compañía.

(12) Eventos Subsecuentes

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