



CONSOLIDATED GROUP DEL PERU S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013



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

CONSOLIDATED GROUP DEL PERU S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 27

S/. = Nuevo sol
US\$ = Dólar estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
Consolidated Group del Perú S.A.C.

13 de abril de 2015

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Consolidated Group del Perú S.A.C.**, (una subsidiaria de Offshore Foreign Group Inc., domiciliada en los Estados Unidos de América) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 20.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de 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 requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Gaveglia Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú, T: +51 (1) 211 6500 F: +51 (1) 211 6550
www.pwc.com/pe

Gaveglia, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao



13 de abril de 2015
Consolidated Group del Perú S.A.C.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada y suficiente en ofrecer fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Consolidated Group del Perú S.A.C** al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Jorge Luis Aparicio y Asociados

Refrendado por

-----(socio)

Juan M. Arrarte
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No. 01-020621

CONSOLIDATED GROUP DEL PERU S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de 2013	PASIVO Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de 2013
		2014	2013			2014	2013	
		US\$	US\$	US\$		US\$	US\$	US\$
Activo corriente								
Efectivo y equivalente de efectivo	6	6,634,640	2,593,843	3,276,820	Cuentas por pagar comerciales	119,688	136,888	174,039
Cuentas por cobrar comerciales		299,972	251,801	34,371	Cuentas por pagar a partes relacionadas	3,770	4,669	11,813
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	1,306,619	984,154	2,173,513	Otras cuentas por pagar	31,278	43,769	177,112
Otras cuentas por cobrar		203,615	76,745	88,387	Remuneraciones por pagar	384,702	409,168	329,816
Suministros diversos		63,848	56,197	81,159	Tributos por pagar	760,873	693,104	590,408
Gastos contratados por anticipado		57,111	36,407	26,668	Total del pasivo corriente	1,300,311	1,287,598	1,283,188
Total del activo corriente		8,565,805	3,999,147	5,680,918				
Activo no corriente					Pasivo no corriente			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	11,655,477	11,655,033	1,477,027	Provisiones	29,260	16,377	17,950
Inversiones en subsidiarias		-	8,539	9,910	Impuesto a la renta diferido, pasivo	21,011	5,471	-
Inmuebles y equipo		590,543	681,583	732,969	Total del pasivo no corriente	50,271	21,848	17,950
Impuesto a la renta diferido, activo	8	-	-	8,416				
Intangibles		83,095	124,641	166,779	Patrimonio			
Total del activo no corriente		12,329,115	12,469,796	2,395,101	Capital Social	966	966	966
					Reserva legal	209	209	209
					Resultados acumulados	19,543,163	15,158,322	6,773,706
					Total patrimonio	19,544,338	15,159,497	6,774,881
TOTAL ACTIVO		20,894,920	16,468,943	8,076,019	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	20,894,920	16,468,943	8,076,019

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 27 forman parte de los estados financieros.

CONSOLIDATED GROUP DEL PERU S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
		US\$	US\$
Ingreso por servicios de administración		4,070,295	4,966,074
Costo de servicio	11	<u>(3,571,691)</u>	<u>(4,000,516)</u>
Utilidad bruta		<u>498,604</u>	<u>965,558</u>
Ingresos (gastos) de operación:			
Gastos de administración	11	(496,163)	(648,274)
Otros ingresos	12	3,897,645	3,974,153
Otros gastos	13	<u>(442,820)</u>	<u>(540,902)</u>
		<u>2,958,662</u>	<u>2,784,977</u>
Utilidad operativa		<u>3,457,266</u>	<u>3,750,535</u>
Ingresos por dividendos	14	1,881,000	5,872,000
Ingresos financieros		752,464	360,675
Gastos financieros		(10,275)	(37,940)
Diferencia en cambio, neta		<u>(109,700)</u>	<u>(118,477)</u>
		2,513,489	6,076,258
Utilidad antes del impuesto a la renta		5,970,755	9,826,793
Impuesto a la renta	10	<u>(1,585,914)</u>	<u>(1,442,177)</u>
Utilidad del año		<u>4,384,841</u>	<u>8,384,616</u>
Otro resultado integral		-	-
Total resultado integral del año		<u>4,384,841</u>	<u>8,384,616</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 27 forman parte de los estados financieros.

CONSOLIDATED GROUP DEL PERU S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y EL
31 DE DICIEMBRE DE 2013

	<u>Capital social</u> US\$	<u>Reserva legal</u> US\$	<u>Resultados acumulados</u> US\$	<u>Total</u> US\$
Saldos al 31 de diciembre de 2012	966	209	6,773,706	6,774,881
Resultado integral del año	-	-	8,384,616	8,384,616
Saldos al 31 de diciembre de 2013	966	209	15,158,322	15,159,497
Resultado integral del año	-	-	4,384,841	4,384,841
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>966</u>	<u>209</u>	<u>19,543,163</u>	<u>19,544,338</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 27 forman parte de los estados financieros.

CONSOLIDATED GROUP DEL PERU S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre	
		2014	2013
		US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACION			
Efectivo generado por las actividades de operación	15	93,409	1,360,368
Pago de impuesto a la renta		<u>(1,570,373)</u>	<u>(1,325,594)</u>
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de operación		<u>(1,476,964)</u>	<u>34,774</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compra de inmuebles y equipo		(59,640)	(135,746)
Venta de acciones de subsidiarias		3,696,401	3,724,000
Dividendos recibidos		1,881,000	5,872,000
Préstamo otorgado a relacionadas		-	<u>(10,178,005)</u>
Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de inversión		<u>5,517,761</u>	<u>(717,751)</u>
Variación neta de efectivo y equivalente de efectivo del año		4,040,797	(682,977)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		<u>2,593,843</u>	<u>3,276,820</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>6,634,640</u>	<u>2,593,843</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 27 forman parte de los estados financieros.

CONSOLIDATED GROUP DEL PERU S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1 ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Antecedentes -

Consolidated Group del Perú S.A.C. (en adelante "la Compañía") fue constituida en Perú el 3 de febrero de 2000, e inició sus operaciones en junio de 2001. La Compañía es una subsidiaria de Offshore Foreign Group Inc., domiciliada en los Estados Unidos de América, la cual posee el 97.14% de participación en su capital social.

El domicilio legal de la Compañía, donde están ubicadas sus oficinas administrativas, es Edificio Petroperú, frente a los Parques 33 y 34, Playa Tortuga - Talara.

b) Actividad económica -

La actividad económica principal de la Compañía es efectuar inversiones en negocios diversos, prestar servicios de asesoría administrativa, financiera y técnica a personas naturales o jurídicas, auditoría interna; así como también prestar servicios de alquiler de vehículos.

c) Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán sometidos a consideración del Directorio para la modificación y/o aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 serán aprobados sin modificaciones.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fecha 13 de mayo de 2014.

2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) Bases de preparación -

Estos son los primeros estados financieros separados de la Compañía que han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 (año de adopción de la Compañía). Las políticas contables que se detallan a continuación se han aplicado de forma uniforme en la preparación de los estados financieros separados para el año terminado el 31 de diciembre de 2014, la información comparativa que se presenta en estos estados financieros separados para el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación de estado separado de situación financiera de apertura bajo NIIF al 1 de enero de 2013 se ha aplicado como si estas políticas hubieran estado vigentes siempre.

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú). Los efectos de la adopción de las NIIF y las consideraciones adoptadas por la Compañía para la transición se detallan en la Nota 20.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico. La presentación en el estado de situación financiera diferencia a los activos y pasivos como corrientes y no corrientes. Los activos y pasivos se consideran corrientes si vencen dentro de un año. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con NIIF, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

b) Normas, modificaciones e interpretaciones que aún no están vigentes -

Durante el 2014 entraron en vigencia ciertas NIIF y CINIIF que, sin embargo no son aplicables a la Compañía o no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2015 y que no han sido adoptadas anticipadamente -

- NIIF 9, "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 trata sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se emitió en julio de 2014 y retiene, pero simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39 y establece tres categorías para la medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de otros resultados integrales y valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las bases para la clasificación dependerán del modelo de negocios de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Las guías de la NIC 39 respecto del deterioro de los activos financieros y contratos de cobertura continúan siendo aplicables. Para pasivos financieros no hubo cambios en cuanto a la clasificación y medición, excepto para el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito propio en Otros resultados integrales, para el caso de pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La NIIF 9 simplifica los requerimientos para determinar la efectividad de la cobertura. La NIIF 9 requiere una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio de cobertura sea el mismo que la entidad usa para su gestión de riesgos. La documentación actualizada sigue siendo necesaria pero es distinta de la se venía requiriendo bajo la NIC 39. La norma entrará en vigencia para períodos anuales que comiencen el de 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15, "Ingresos provenientes de contratos con clientes"

Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para revelar información útil a los usuarios de los estados financieros con relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbres asociados con los ingresos y de los flujos de efectivo que provienen de los contratos con clientes. Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control de un bien o servicio y por lo tanto tiene la habilidad de dirigir el uso y obtener los beneficios provenientes de tales bienes y servicios. Esta norma reemplaza a la NIC 18 "Ingresos" y a la NIC 11 "Contratos de construcción" y sus interpretaciones. La NIIF 15 entrará en vigencia para períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2017 y su aplicación anticipada es permitida.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de estas normas en la preparación de sus estados financieros. No se espera que otras NIIF o interpretaciones CINIIF que aún no están vigentes puedan tener un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

c) Traducción en moneda extranjera -

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses. La Gerencia de la Compañía considera al dólar estadounidense como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

Transacciones y saldos -

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Los tipos de cambio de compra y venta utilizados por la Compañía son los publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro y/o pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados integrales

d) Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo en 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

e) Activos financieros -

Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros a vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía mantiene sólo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

Préstamos y cuentas por cobrar -

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en los rubros cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición -

Los préstamos y las cuentas por cobrar se reconocen a su valor nominal. La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros. Las pruebas de deterioro sobre las cuentas por cobrar se describen en la Nota 2-h).

f) Pasivos financieros -

De acuerdo con lo que prescribe la NIC 39, los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: i) pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, y ii) otros pasivos. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente, en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

g) Compensación de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera cuando existe derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

h) Cuentas por cobrar comerciales -

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor nominal y se presentan netas de la correspondiente estimación por deterioro. La estimación por deterioro de cuentas por cobrar se determina de acuerdo con las políticas establecidas para la Gerencia y se reconoce considerando, entre otros factores, los saldos pendientes de cobro con una antigüedad mayor a 360 días y sus posibilidades de ser recuperados, y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera. El monto de la estimación se reconoce en el estado de resultados integrales. El saldo de esta estimación es revisado periódicamente para ajustarlo a los niveles que se consideran necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en la cartera de clientes. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta ingresos diversos del estado de resultados integrales.

i) Inmuebles y equipo -

Los bienes del activo fijo, excepto los terrenos, se registran al costo histórico menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo, se generen para la Compañía y el costo de estos activos pueda ser medido razonablemente, caso contrario se imputan al costo de venta o gasto según corresponda. Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan al estado de resultados integrales en el período en el que estos gastos se incurren.

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos. Las vidas útiles estimadas son las siguientes.

	<u>Años</u>
Edificios y construcciones	20
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de oficina	10
Unidades de transporte	5
Equipos de cómputo	4

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable sobre la base de lo que e indica en el párrafo siguiente.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. Tales activos son posteriormente reclasificados a su categoría de inmuebles, maquinaria y equipo una vez concluido el proceso de construcción o adquisición, y los mismos están listos para su uso previsto. Estos activos son depreciados a partir de ese momento de manera similar al resto de activos.

Las partidas de inmueble, maquinaria y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos y se incluyen en el estado de resultados integrales.

j) Deterioro del valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, se contabiliza una provisión para registrar el activo al monto menor. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales. Una pérdida por deterioro es extornada si se ha producido algún cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable. Una pérdida por deterioro es extornada solamente en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor que se habría determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

k) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos esperados para cancelar la obligación utilizando tasas de interés antes de impuestos que reflejen la actual evaluación del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. Los incrementos en la provisión debido al paso del tiempo se reconocen como gastos por intereses en el estado de resultados integrales.

l) Contingencias -

Los pasivos contingentes se revelan en los estados financieros cuando la existencia de una obligación solo será confirmada por eventos futuros o el monto de la obligación no puede ser medido confiablemente. Los activos contingentes no se reconocen, pero se revelan cuando es probable un ingreso de beneficios económicos.

m) Beneficios del personal -

Beneficios por cese -

Los beneficios por cese se reconocen en resultados cuando se pagan, esto es, cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro.

Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Vacaciones -

La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales y otras ausencias remuneradas del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce a la fecha del estado de situación financiera.

Participación en las utilidades y gratificaciones -

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación legal de los trabajadores en las utilidades. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones mensuales que se pagan en los meses de julio y diciembre y se reconocen contablemente sobre la base del devengado. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa de 5% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente.

n) Impuesto a la renta -

El impuesto a la renta para el año comprende el impuesto corriente y diferido, y se reconoce en el estado de resultados integrales excepto en la medida que se relacione con partidas debitadas o acreditadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El gasto por impuesto a la renta corriente es el impuesto por pagar esperado sobre la renta imponible del año, usando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuesto pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionan con la misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

o) Capital -

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio.

p) Distribución de dividendos -

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

q) Reconocimiento de ingresos -

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente y es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento se deben cumplir para que los ingresos sean reconocidos:

Prestación de servicios -

Los ingresos por servicios administrativos y contables se reconocen en el periodo en el cual los servicios son prestados.

Ingresos por intereses -

Los ingresos por intereses se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses ganados se incluyen en la línea de ingresos financieros del estado separado de resultados integrales.

Ingresos por dividendos -

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado separado de resultados integrales cuando existe del derecho de recibir estos pagos.

3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía

a) Riesgos de mercado -

i) Riesgos de tipo de cambio -

Las actividades de la Compañía la exponen al riesgo de cambio resultante de la exposición al nuevo sol. La Compañía no ha considerado necesario la suscripción de contratos de cobertura para cubrir el riesgo de tipo de cambio, sin embargo, mitiga el efecto de la exposición al tipo de cambio, mediante la realización de casi todas las transacciones en su moneda funcional.

La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos en nuevos soles:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Activo:			
Efectivo y equivalente de efectivo	595,033	579,057	179,164
Otras cuentas por cobrar	<u>308,360</u>	<u>182,821</u>	<u>538,298</u>
Total del activo	<u>903,393</u>	<u>761,878</u>	<u>717,462</u>
Pasivo:			
Cuentas por pagar comerciales	282,643	252,072	234,266
Tributos y remuneraciones por pagar	<u>3,536,440</u>	<u>3,041,168</u>	<u>842,713</u>
Total del pasivo	<u>3,819,083</u>	<u>3,293,240</u>	<u>1,076,979</u>
Posición neta	<u>2,915,690</u>	<u>(2,531,362)</u>	<u>(359,517)</u>

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones.

Dado que los ingresos y la mayoría de costos y gastos de la Compañía están denominados en dólares estadounidenses, su actual exposición al riesgo de tipo de cambio de otras monedas es limitada. Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de cambio utilizado por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera corresponde a los publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones de US\$0.335 por S/.1 (US\$0.392 por S/.1 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía ha obtenido una ganancia y pérdida por diferencia en cambio de US\$36,331 y US\$146,031, respectivamente (US\$262,890 y US\$381,367 al 31 de diciembre de 2013), cuyo importe se incluye en la cuenta diferencia en cambio, neta del estado de resultados integrales.

Si al 31 de diciembre de 2014, el dólar estadounidense se hubiera devaluado/apreciado 5% respecto del nuevo sol y las demás variables se hubieran mantenido constantes, la utilidad antes de impuestos habría sido menor/mayor en US\$5,485 aproximadamente (menor/mayor US\$5,923 aproximadamente en el 2013) originada principalmente por las cuentas por pagar comerciales y obligaciones financieras.

Riesgo de tasa de interés -

La Compañía no tiene activos ni pasivos significativos que generen intereses a tasas variables, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no mantiene obligaciones financieras.

b) Riesgo de liquidez -

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía monitorea permanentemente sus reservas de liquidez, basada en proyecciones de flujo de caja.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y 1 de enero de 2013, la Compañía posee adecuados niveles de liquidez que le permitan afrontar sus obligaciones corrientes.

c) Riesgo de crédito -

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos y efectivo en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

El riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia, sujeto a políticas, procedimientos y controles debidamente establecidos. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, hay una concentración significativa de riesgo de crédito en relación a las cuentas por cobrar a Savia Perú S.A. e IMI del Perú S.A.C.

3.2 Administración de riesgos de la estructura de capital -

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

La Compañía no utiliza el ratio de apalancamiento para evaluar su estructura de capital en razón a que al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y el 1 de enero de 2013 no tiene obligaciones financieras.

4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estimados contables críticos -

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la gerencia las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos del próximo año se presentan a continuación:

Vida útil y valor recuperable de los inmuebles, maquinaria y equipo -

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil económica estimada del activo. Esto resulta en cargos por depreciación y/o amortización proporcionales al desgaste estimado de los activos medido en número de años. La vida útil económica de los activos se evalúa sobre la base de: i) las limitaciones físicas del activo, y ii) la evaluación de la demanda. Estos cálculos requieren efectuar estimados y supuestos sobre el total de la demanda de la producción de la Compañía y sobre los desembolsos de capital que se requerirá en el futuro.

Impuestos -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Juicios críticos -

Las transacciones por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no han requerido la aplicación especial de juicio profesional al aplicar las políticas contables adoptadas por la Compañía.

Moneda funcional y moneda de presentación -

La Compañía pertenece a un Grupo económico encabezado por Offshore International Group Inc. (OIG), por lo que la Gerencia toma en cuenta en su proceso de evaluación de la moneda funcional la incidencia de ésta en el desarrollo del Grupo económico. Como consecuencia de este proceso la Compañía concluye que el dólar estadounidense es su moneda funcional.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en su integridad en la categoría de "Préstamos y cuentas por cobrar", las partidas según el estado de situación financiera son las siguientes:

La clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	US\$	US\$	US\$
Efectivo y equivalente de efectivo	6,634,640	2,593,843	3,276,820
Cuentas por cobrar comerciales	299,972	251,801	34,371
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12,962,096	12,639,187	3,650,540
Otras cuentas por cobrar	203,615	76,745	88,387
	<u>20,100,323</u>	<u>15,561,576</u>	<u>7,050,118</u>

El valor en libros de las cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar son similares a sus respectivos valores razonables debido a que su naturaleza es de corto plazo.

Los pasivos financieros de la Compañía se clasifican en su integridad en la categoría de "Otros pasivos financieros", las partidas según el estado de situación financiera son las siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	US\$	US\$	US\$
Cuentas por pagar comerciales	119,688	136,888	174,039
Cuentas por pagar a partes relacionadas	3,770	4,669	11,813
Otras cuentas por pagar	31,278	43,769	177,112
	<u>154,736</u>	<u>185,326</u>	<u>362,964</u>

5.1 Calidad crediticia de los activos financieros -

La calidad crediticia de los activos financieros que no estén ni vencidos ni deteriorados puede ser evaluada sobre la base de información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus contrapartes.

La clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

Efectivo y equivalente de efectivo (*)

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>de 2013</u>
	US\$	US\$	US\$
Banco Internacional del Perú (A)	616,096	760,006	33,040
Banco de Crédito del Perú (A+)	274,235	550,916	37,992
BBVA Continental (A+)	175,295	918,990	52,142
Scotiabank Perú (A)	5,056,007	324,066	3,135,417
Otros menores	509,316	36,175	15,808
	<u>6,630,949</u>	<u>2,590,153</u>	<u>3,274,399</u>

(*) La diferencia con el saldo de la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo corresponde al saldo de caja.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>de 2013</u>
	US\$	US\$	US\$
Fondos fijos	3,691	3,690	2,421
Cuentas corrientes	6,630,949	2,590,153	167,379
Depósitos a plazo	-	-	3,107,020
	<u>6,634,640</u>	<u>2,593,843</u>	<u>3,276,820</u>

Comprende las cuentas corrientes bancarias mantenidas en bancos locales, en nuevos soles y dólares estadounidenses, que son de libre disponibilidad estadounidenses.

7 PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>de 2013</u>
	US\$	US\$	US\$
Cuentas por cobrar			
Corto plazo -			
IMI del Perú S.A.C.	1,042,099	695,816	1,274,106
Talara Catering Service S.A.C.	-	-	391,071
Savia Perú S.A.	221,560	158,265	227,670
Diving del Perú S.A.C.	-	70,899	183,191
Peruana de Perforación S.A.	25,905	29,689	58,346
Procesadora de Gas Pariñas S.A.C.	17,055	29,485	39,129
	<u>1,306,619</u>	<u>984,154</u>	<u>2,173,513</u>
Largo plazo -			
IMI del Perú S.A.C.	<u>11,655,477</u>	<u>11,655,033</u>	<u>1,477,027</u>
Cuentas por pagar			
Talara Catering Service S.A.C.	-	-	6,209
Procesadora de Gas Pariñas S.A.C.	3,770	4,669	5,604
	<u>3,770</u>	<u>4,669</u>	<u>11,813</u>

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de cuenta por cobrar mencionada.

Las principales transacciones con relacionadas durante los años 2014 y 2013 fueron las siguientes:

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Ingresos por prestación de servicios y otros ingresos		
IMI del Perú S.A.C.	3,193,519	3,276,940
Savia Perú S.A.	719,007	930,920
Diving del Perú S.A.C.	-	372,681
Peruana de Perforación S.A.	289,921	273,817
Procesadora de Gas Pariñas S.A.C.	189,463	167,445
Ingresos por intereses de préstamos entregados		
IMI del Perú S.A.C.	184,466	48,323
Gastos		
Procesadora de Gas Pariñas S.A.C.	45,143	49,281
IMI del Perú S.A.C.	433	52
Savia Perú S.A.		43

La Compañía efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros por consiguiente no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos, en relación a las formas de pago, los mismos no difieren con políticas otorgadas a terceros.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la cuenta por cobrar a largo plazo a IMI del Perú S.A.C. corresponden a préstamos otorgados por la Compañía, sin vencimiento específico y devengan intereses calculados a tasas de 7.2% anual.

Remuneración al personal clave -

Los gastos por participaciones, remuneraciones, y otros conceptos otorgados a los miembros de del Directorio y a la gerencia clave de la Compañía ascendieron a US\$408,958 y US\$429,975 por los años 2014 y 2013, respectivamente, y se encuentran incluidos en el rubro "Costos de servicio" del estado separado de resultados integrales.

8 IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El movimiento bruto de la cuenta impuesto a la renta diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Al 1 de enero	(5,471)	8,416
Cargo (abono) al estado de resultados integrales	(15,540)	(13,887)
Al 31 de diciembre	<u>(21,011)</u>	<u>(5,471)</u>

El movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos en el año, sin considerar la compensación de saldos es el siguiente:

	<u>Saldo inicial</u> US\$	<u>Resultado del ejercicio</u> US\$	<u>Saldo final</u> US\$
Año 2014:			
Pasivo:			
Mayor valor atribuido	(54,646)	7,015	(47,631)
Activo:			
Efecto traslación	5,654	(10,501)	(4,847)
Provisión por obsolescencia	5,436	-	5,436
Otros	<u>38,085</u>	<u>(12,054)</u>	<u>26,031</u>
	<u>49,175</u>	<u>(22,555)</u>	<u>26,620</u>
	<u>(5,471)</u>	<u>(15,540)</u>	<u>(21,011)</u>
Año 2013:			
Pasivo:			
Mayor valor atribuido	(61,661)	7,015	(54,646)
Activo:			
Efecto traslación	28,769	(23,115)	5,654
Provisión por obsolescencia	5,436	-	5,436
Otros	<u>35,872</u>	<u>2,213</u>	<u>38,085</u>
	<u>70,077</u>	<u>(20,902)</u>	<u>49,175</u>
	<u>8,416</u>	<u>(13,887)</u>	<u>(5,471)</u>

El análisis de la reversión del impuesto a la renta diferido es:

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Reversión en 12 meses	5,039	(15,540)
Reversión en más de 12 meses	<u>15,972</u>	<u>21,011</u>
	<u>(21,011)</u>	<u>(5,471)</u>

9 PATRIMONIO

a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital social de la Compañía está representado por 35 acciones comunes, íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/.100 por acción.

b) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10% de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la reserva legal ha alcanzado el monto máximo requerido por la Ley General de Sociedades.

c) Resultados acumulados -

Los dividendos que se distribuyan a accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a un impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía. El marco regulatorio de este impuesto se describe en la nota 10-e).

10 SITUACION TRIBUTARIA

- a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa del impuesto a la renta es de 30% sobre la utilidad imponible.

El gasto por impuesto a la renta que se muestra en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Corriente	1,570,374	1,428,289
Diferido	<u>15,540</u>	<u>13,888</u>
Total	<u>1,585,914</u>	<u>1,442,177</u>

A continuación se presenta la reconciliación del gasto por impuesto a la renta calculado con la tasa vigente, con el gasto por impuesto a la renta registrado en los años 2014 y 2013:

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Utilidad antes de impuesto a la renta	5,970,755	9,826,793
Impuesto teórico calculado aplicando la tasa de 30%	1,791,227	2,948,038
Adiciones permanentes	(203,802)	(1,505,861)
Efecto del cambio de tasa	<u>(1,511)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta del año	<u>1,585,914</u>	<u>1,442,177</u>

- b) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el precio de transferencia entre partes vinculadas y no vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

Sobre la base del análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

- c) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Los periodos comprendidos los años 2010 a 2014 están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden producirse diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones.

Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

- d) Impuesto Temporal a los Activos Netos -

El Impuesto Temporal sobre los Activos Netos grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. La tasa del impuesto es de 0.04% aplicada al monto de los activos netos que excedan S/.1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del régimen general del impuesto a la renta o contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

e) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta -

Mediante Ley No.30296, publicada el 31 de diciembre de 2014 se han establecido modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, aplicables a partir del ejercicio 2015 en adelante.

Entre las modificaciones, debemos señalar la reducción de la tasa del impuesto a las renta de tercera categoría, de 30% a 28% para los ejercicios 2015 y 2016, a 27%, para los ejercicios 2017 y 2018, y a 26% a partir del ejercicio 2019 en adelante.

También se ha incrementado el impuesto a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades que acuerden las personas jurídicas a favor de personas naturales y jurídicas no domiciliadas, de 4.1% a 6.8%, para las distribuciones que se adopten o pongan a disposición en efectivo o en especie durante los ejercicios 2015 y 2016; a 8.8% durante los ejercicios 2017 y 2018, y a 9.3%, a partir del 2019 en adelante. La distribución de utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2014, continuarán sujetas al 4.1%, aun cuando la distribución de las mismas se efectúe en los años siguientes.

11 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos por naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre están conformados como sigue:

	Costo de servicio		Gastos de administración		Total	
	2014 US\$	2013 US\$	2014 US\$	2013 US\$	2014 US\$	2013 US\$
Gastos de personal	2,995,543	3,421,403	-	7,067	2,995,543	3,428,470
Servicios prestados por terceros	284,845	276,492	360,409	543,391	645,254	819,883
Depreciación	129,727	117,320	4,948	16,876	134,675	134,196
Cargas diversas gestión	161,576	185,301	130,806	80,940	292,382	266,241
	<u>3,571,691</u>	<u>4,000,516</u>	<u>496,163</u>	<u>648,274</u>	<u>4,067,854</u>	<u>4,648,790</u>

Los gastos de personal comprenden:

	2014 US\$	2013 US\$
Remuneraciones	1,772,013	2,117,881
Compensación por tiempo de servicio	136,805	171,748
Vacaciones	118,492	178,814
Participación de los trabajadores	275,504	250,576
Otros gastos sociales	<u>692,729</u>	<u>709,451</u>
	<u>2,995,543</u>	<u>3,428,470</u>

Los servicios prestados por terceros comprenden:

	2014 US\$	2013 US\$
Mantenimiento	115,612	167,502
Asesorías	100,179	204,211
Alquileres	95,015	135,081
Otros gastos	<u>334,448</u>	<u>313,089</u>
	<u>645,254</u>	<u>819,883</u>

12 OTROS INGRESOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Ingreso por enajenación de inversión en subsidiaria	3,687,862	3,724,000
Reembolso de gastos	98,738	137,818
Otros ingresos diversos	<u>111,045</u>	<u>112,335</u>
	<u>3,897,645</u>	<u>3,974,153</u>

13 OTROS GASTOS

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Costo neto de enajenación de inversión en subsidiaria	(8,539)	(1,371)
Donaciones	(420,000)	(500,000)
Otros gastos	<u>(14,281)</u>	<u>(39,531)</u>
	<u>(442,820)</u>	<u>(540,902)</u>

En la junta de accionistas de fecha 10 de julio de 2014 se decidió efectuar la venta del 100% de acciones de la inversión en Diving del Perú S.A.C. a la compañía Transporte Marítimo S.A. por un importe de US\$3,687,862 obteniendo una ganancia de US\$3,679,324.

14 INGRESO POR DIVIDENDOS

A continuación se presenta la composición por inversión en compañía subsidiaria:

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Diving Perú S.A.C.	1,881,000	4,059,000
Talara Catering Service S.A.C.	<u>-</u>	<u>1,813,000</u>
	<u>1,881,000</u>	<u>5,872,000</u>

En la junta de accionistas de Diving del Perú S.A.C. de fecha 22 de julio de 2014 y 4 de junio de 2013 se acordó la distribución de dividendos por US\$1,881,000 y US\$4,059,000; respectivamente, a favor de la Compañía.

En la junta de accionistas de Talara Catering Services S.A.C de fecha 8 de marzo de 2013, se acordó la distribución de dividendos por US\$1,813,000 a favor de la Compañía.

15 EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Utilidad del año	4,384,841	8,404,583
Ajustes:		
- Utilidad por venta de inversión en subsidiaria	(3,679,323)	(3,722,629)
- Depreciación	134,675	134,196
- Baja de inmuebles y equipos	-	52,934
- Impuesto a la renta diferido	15,540	20,903
Variaciones netas en el capital de trabajo:		
- Cuenta por cobrar comerciales	(48,171)	(217,430)
- Otras cuentas por cobrar, incluye empresas relacionadas	(476,577)	1,191,262
- Existencias	17,580	24,962
- Cuentas por pagar comerciales	(17,200)	(37,151)
- Otras cuentas por pagar, incluye empresas relacionadas	<u>(237,956)</u>	<u>(4,491,262)</u>
Efectivo generado por las actividades de operación	<u>93,409</u>	<u>1,360,368</u>

16 CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y GARANTIAS

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver, u otras contingencias probables y posibles en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

17 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

No se han identificado eventos posteriores al 31 de diciembre de 2014 que requieran revelarse.

18 ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LA NIIF

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 son los primeros estados financieros de la Compañía preparados bajo NIIF.

Las políticas contables descritas en la nota 2 han sido aplicadas al preparar los estados financieros por el año que termina el 31 de diciembre de 2014. La información comparativa presentada en estos estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF al 1 de enero de 2013 (la fecha de transición de la Compañía).

A fin de preparar el estado de situación financiera de apertura bajo NIIF, la Compañía ha reconocido ajustes a los montos de los estados financieros preparados bajo PCGA en Perú previamente reportados. La información presentada a continuación provee una explicación de los impactos de la transición de PCGA en Perú a NIIF sobre la posición financiera, los resultados de la Compañía así como en las notas a continuación.

18.1 Exclusiones aplicadas -

A continuación se describen las exclusiones opcionales y excepciones obligatorias a la aplicación retroactiva de las NIIF, establecidas por la NIIF 1 y que son aplicables al Grupo en su proceso de conversión de los estados financieros de PCGA en Perú a NIIF.

Exclusiones opcionales

La Compañía no ha aplicado las exclusiones opcionales contenidas en la NIIF 1.

Excepciones obligatorias

Los estimados aplicados en la preparación de los estados financieros bajo NIIF al 1 de enero de 2013 están alineados con aquellos aplicados a la fecha de los estados financieros bajo PCGA en Perú.

Otras excepciones obligatorias establecidas bajo NIIF 1 no se han aplicado porque no son relevantes para las operaciones de la Compañía. Están relacionados a:

- La eliminación de activos y pasivos financieros;
- Participación no controlante y
- Contabilidad de cobertura.

18.2 Conciliaciones entre PCGA en Perú y las NIIF -

La NIIF 1 requiere que una entidad concilie los saldos de su patrimonio, resultados integrales y flujos de efectivo de periodos anteriores. La adopción de las NIIF por primera vez en la Compañía no tuvo un impacto sobre el total de flujos operativos, de inversión y de financiamiento. Los cuadros que se presentan a continuación muestran las siguientes conciliaciones entre los PCGA en Perú y las NIIF:

- Estado de situación financiera al 1 de enero de 2013,
- Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013,
- Estado de resultados integrales por el año terminado el 31 de diciembre de 2014.

	PCGA en Perú <u>US\$</u>	Impacto del cambio a NIIF <u>US\$</u>	NIIF <u>US\$</u>	<u>Ref</u>
Al 1 de enero de 2013				
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,276,820	-	3,276,820	
Cuentas por cobrar comerciales	34,371	-	34,371	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2,173,513	-	2,173,513	
Otras cuentas por cobrar	88,387	-	88,387	
Suministros diversos	106,390	(25,231)	81,159	(a)
Gastos contratados por anticipado	<u>20,130</u>	<u>6,538</u>	<u>26,668</u>	
Total activos corrientes	<u>5,699,611</u>	<u>(18,693)</u>	<u>5,680,918</u>	
Activos no corrientes				
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,477,027	-	1,477,027	
Inversiones en subsidiarias	9,910	-	9,910	
Inmueble y equipo	512,751	220,218	732,969	(b)
Impuesto a la renta diferido	64,641	(56,225)	8,416	(a), (b)
Intangibles	<u>166,779</u>	<u>-</u>	<u>166,779</u>	
Total activos no corrientes	<u>2,231,108</u>	<u>163,993</u>	<u>2,395,101</u>	
Total activos	<u>7,930,719</u>	<u>145,300</u>	<u>8,076,019</u>	
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales	174,039	-	174,039	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11,813	-	11,813	
Otras cuentas por pagar	177,112	-	177,112	
Remuneraciones por pagar	329,816	-	329,816	
Tributos por pagar	<u>590,408</u>	<u>-</u>	<u>590,408</u>	
Total pasivos corrientes	<u>1,283,188</u>	<u>-</u>	<u>1,283,188</u>	
Pasivos no corrientes				
Provisiones	<u>17,950</u>	<u>-</u>	<u>17,950</u>	
Total del pasivo no corriente	<u>17,950</u>	<u>-</u>	<u>17,950</u>	
PATRIMONIO				
Capital social	966	-	966	
Reserva legal	209	-	209	
Resultados acumulados	<u>6,628,406</u>	<u>145,300</u>	<u>6,773,706</u>	
Total patrimonio	<u>6,629,581</u>	<u>145,300</u>	<u>6,774,881</u>	
Total pasivos y patrimonio	<u>7,930,719</u>	<u>145,300</u>	<u>8,076,019</u>	

	PCGA en Perú US\$	Impacto del cambio a NIIF US\$	NIIF US\$	Ref
Al 31 de diciembre de 2013				
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,593,843	-	2,593,843	
Cuentas por cobrar comerciales	251,801	-	251,801	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	984,154	-	984,154	
Otras cuentas por cobrar	76,745	-	76,745	
Suministros diversos	81,428	(25,231)	56,197	(a)
Gastos contratados por anticipado	29,868	6,539	36,407	
Total activos corrientes	4,017,839	(18,692)	3,999,147	
Activos no corrientes				
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	11,655,033	-	11,655,033	
Inversiones en subsidiarias	8,539	-	8,539	
Inmueble y equipo	488,348	193,235	681,583	(b)
Impuestos a la renta diferido	43,739	(43,739)	-	
Intangibles	124,641	-	124,641	
Total activos no corrientes	12,320,300	149,496	12,469,796	
Total activos	16,338,139	130,804	16,468,943	
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras	136,888	-	136,888	
Cuentas por pagar comerciales	4,669	-	4,669	
Empresas relacionadas	43,769	-	43,769	
Anticipos recibidos	409,168	-	409,168	
Otras cuentas por pagar	693,104	-	693,104	
Total pasivos corrientes	1,287,598	-	1,287,598	
Pasivos no corrientes				
Provisiones	16,377	-	16,377	
Impuesto a la renta diferido	-	5,471	5,471	(a), (b)
	-	-	21,848	
PATRIMONIO				
Capital social	966	-	966	
Reserva legal	209	-	209	
Resultados acumulados	15,032,989	125,333	15,158,322	
Total patrimonio	15,034,164	125,333	15,159,497	
Total pasivos y patrimonio	16,338,139	130,804	16,468,943	

18.3 Conciliación del estado de resultados integrales -

Al 31 de diciembre de 2013

	PCGA en Perú US\$	Total de impacto del cambio a las NIIF US\$	NIIF por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 US\$
Ventas	4,996,074	-	4,966,074
Costo de venta	(3,973,534)	(26,982)	(4,000,516)
Utilidad bruta	992,540		965,558
Gastos de administración	(648,274)	-	(648,274)
Otros ingresos	3,433,251	-	3,433,251
Total gastos de operación	2,784,977	-	2,784,977
Utilidad operativa	3,777,516	-	3,750,535
Ingresos por dividendos	5,872,000	-	5,872,000
Ingresos financieros	360,675	-	360,675
Gastos financieros	(37,940)	-	(37,940)
Diferencia en cambio, neta	(118,477)	-	(118,477)
Utilidad antes de impuesto a la renta	9,853,774	-	9,826,793
Impuesto a la renta	(1,449,192)	7,015	(1,442,177)
Utilidad neta del año	8,404,582	(19,967)	8,384,616

18.4 Conciliación de patrimonio -

	Al 31 de diciembre de 2013 US\$	Al 1 de enero de 2013 US\$
Patrimonio bajo PCGA del Perú	15,034,164	6,629,581
Ajustes:		
Inmueble y equipo	193,236	220,218
Suministros diversos	(25,231)	(25,231)
Gastos contratados por anticipado	6,538	6,538
Impuesto a la renta diferido	(49,210)	(56,225)
Total ajustes	125,333	145,300
Patrimonio bajo NIIF	15,159,497	6,774,881

Reclasificaciones:

La Compañía revisó la presentación y la divulgación de los estados financieros para presentar un fiel reflejo de la situación basada en la naturaleza de las transacciones y los ingresos.

Explicación de los ajustes principales de NIIF:

a) Suministros diversos -

Según los PCGA en Perú, el rubro de suministros diversos contenía al 1 de enero de 2013 ítems que no presentaban rotación durante más de 360 días, por lo que se reconoció una desvalorización por US\$25,231, disminuyendo el saldo de dicha cuenta al 1 de enero de 2013 y al 31 de diciembre de 2013. Dicho ajuste ha determinado un efecto en el impuesto a la renta diferido ascendente a US\$7,065 al 1 de enero de 2013 y al 31 de diciembre de 2013.

b) Inmueble y equipo -

La Compañía ha realizado la evaluación de la estimación de vida útil, componentización y valores residuales de estos activos. En consecuencia, los inmuebles y equipos de la Compañía han aumentado en US\$ 220,218 respecto de sus saldos al 1 de enero de 2013. El impacto en la depreciación que resultó de este ajuste para el año 2013 fue US\$26,982 y se reconoció con cargo al costo de servicio. Dicho ajuste ha determinado un efecto en el impuesto a la renta diferido ascendente a US\$61,662 al 1 de enero de 2013 y un incremento de US\$7,015 durante el periodo 2013.