

Contacto Corredores de Seguros S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
junto 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

Contacto Corredores de Seguros S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas de Contacto Corredores de Seguros S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Contacto Corredores de Seguros S.A. (una sociedad anónima peruana, subsidiaria de BISA Construcción S.A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas (notas 1 a 23 adjuntas).

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos del Colegio de Contadores Públicos del Perú. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno vigente de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados 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 es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Contacto Corredores de Seguros S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú
26 de febrero de 2015

Refrendado por:



Víctor Burga
C.P.C.C. Matrícula No.14859

Paredes, Zaldívar, Burga & Asociados

Contacto Corredores de Seguros S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/.	2013 S/.
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	5,529,231	2,296,368
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	7	6,610,511	7,864,518
Saldo a favor por impuesto a las ganancias		298,034	73,290
Gastos contratados por anticipado		183,317	66,235
		<u>12,621,093</u>	<u>10,300,411</u>
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	3,388,190	3,220,151
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	13(a)	-	268,334
Intangibles, neto	9	1,135,745	637,775
		<u>4,523,935</u>	<u>4,126,260</u>
Total activo		<u>17,145,028</u>	<u>14,426,671</u>
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	10	83,319	35,641
Dividendos por pagar	14(c)	2,900,000	2,900,000
Cuentas por pagar comerciales y diversas	11	5,597,120	5,125,125
Provisiones	12	1,335,586	1,323,344
		<u>9,916,025</u>	<u>9,384,110</u>
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	13(a)	72,122	-
Obligaciones financieras de largo plazo	10	150,789	-
Total pasivo		<u>10,138,936</u>	<u>9,384,110</u>
Patrimonio neto			
Capital emitido	14	650,313	650,313
Reserva legal		130,063	130,063
Utilidades acumuladas		6,225,716	4,262,185
Total patrimonio neto		<u>7,006,092</u>	<u>5,042,561</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>17,145,028</u>	<u>14,426,671</u>

Contacto Corredores de Seguros S.A.

Estado de resultados

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

	Nota	2014 S/.	2013 S/.
Ingresos por comisiones		<u>30,624,485</u>	<u>23,247,821</u>
Ingresos (gastos)			
Personal	16	(16,428,030)	(12,752,521)
Honorarios y comisiones	17(a)	(6,731,130)	(4,594,450)
Generales	18	(4,550,225)	(3,884,665)
Honorarios del Directorio		(174,906)	(144,490)
Gastos financieros	19	(31,936)	(266,609)
Ingresos financieros	19	44,395	192,909
Ganancia (pérdida) por diferencia en cambio, neto		29,784	127,131
Otros, neto	20	<u>311,372</u>	<u>90,944</u>
Total gastos		<u>(27,530,676)</u>	<u>(21,231,751)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		3,093,809	2,016,070
Impuesto a las ganancias	13(b)	<u>(1,130,278)</u>	<u>(693,296)</u>
Utilidad neta		<u>1,963,531</u>	<u>1,322,774</u>

Contacto Corredores de Seguros S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto

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

	Capital emitido S/.	Reserva legal S/.	Utilidades acumuladas S/.	Total S/.
Saldos al 1 de enero de 2013	650,313	130,063	5,839,411	6,619,787
Utilidad neta	-	-	1,322,774	1,322,774
Dividendos declarados y pagados, nota 14(c)	-	-	(2,900,000)	(2,900,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>650,313</u>	<u>130,063</u>	<u>4,262,185</u>	<u>5,042,561</u>
Utilidad neta	-	-	1,963,531	1,963,531
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>650,313</u>	<u>130,063</u>	<u>6,225,716</u>	<u>7,006,092</u>

Contacto Corredores de Seguros S.A.

Estado de flujos de efectivo

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

	2014 S/.	2013 S/.
Actividades de operación		
Utilidad neta	1,963,531	1,322,774
Más (menos)		
Depreciación y amortización	345,892	296,268
(Ganancia) pérdida por diferencia en cambio	(29,784)	(127,131)
Porción diferida por impuesto a las ganancias	340,456	(52,992)
Cambios netos en las cuentas de activo y pasivo de operación		
Disminución (aumento) de activos de operación -		
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	1,254,007	3,510,705
Saldo a favor de impuesto a las ganancias	(224,744)	(73,290)
Gastos contratados por anticipado	(117,082)	30,516
Aumento (disminución) de pasivos de operación -		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	501,778	(186,397)
Impuesto a las ganancias por pagar	-	(841,049)
Provisiones	12,242	(15,692)
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>4,046,296</u>	<u>3,863,712</u>
Actividades de inversión		
Adquisición de intangibles	(568,242)	(351,078)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(209,550)	(291,123)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(777,792)</u>	<u>(642,201)</u>
Actividades de financiamiento		
Pago de arrendamiento financiero	(35,641)	(41,586)
Adquisición de arrendamiento financiero	-	(2,300,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en (proveniente de) las actividades de financiamiento	<u>(35,641)</u>	<u>(2,341,586)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo en el año	3,232,863	879,925
Efectivo al inicio del año	<u>2,296,368</u>	<u>1,416,443</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>5,529,231</u>	<u>2,296,368</u>
Información complementaria		
Adquisición de arrendamiento financiero	234,108	-
Pagos de impuesto a las ganancias	158,174	845,031
Dividendos pendientes de pago	-	2,900,000

Contacto Corredores de Seguros S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Contacto Corredores de Seguros S.A. (en adelante "la Compañía") es una sociedad anónima constituida en la ciudad de Lima el 15 de junio de 1984. La Compañía es una subsidiaria de BISA Construcción S.A. (en adelante, "la Principal"), empresa que posee el 99.95 por ciento de su capital emitido. El domicilio legal de la Compañía se ubica en Avenida Del Pinar 180 Oficinas 902 - 903 Urb. Chacarilla, Surco, Lima, Perú.

(b) Actividad económica -

La actividad principal de la Compañía es la colocación de contratos de seguros principalmente a entidades relacionadas a la actividad minera, por lo cual percibe una comisión de agenciamiento, cobrable a las compañías de seguros locales. Asimismo, presta servicios administrativos y técnicos en materia de seguros. Las actividades de la Compañía se encuentran normadas y autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) de acuerdo a la Ley N°26702.

(c) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 13 de febrero de 2015 y, en su opinión, serán aprobados sin modificaciones en la Sesión de Directorio y Junta Obligatoria Anual de Accionistas a llevarse a cabo en el primer trimestre de 2015. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en Sesión de Directorio del 27 de marzo de 2014.

2. Bases de preparación y políticas contables

2.1. Bases de preparación -

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

Los estados financieros han sido preparados en términos de costos históricos a partir de los registros de la Compañía. Los estados financieros están en Nuevos Soles, ver nota 2.3.(a).

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos, según se detalla en la nota 3 siguiente.

Los presentes estados financieros brindan información comparativa respecto del período anterior.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.2. Cambios en las políticas contables y de revelación

La Compañía ha aplicado por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales han entrado en vigencia para los periodos anuales que comenzaron a partir del 1 de enero de 2014. Algunas de estas normas y modificaciones estuvieron referidas a: excepciones al requerimiento de consolidación para aquellas entidades que cumplan con la definición de "entidades de inversión", compensación de activos financieros y pasivos financieros, novación de instrumentos financieros derivados y continuidad de la contabilidad de coberturas, y pasivos por gravámenes, entre otros. Estos cambios y modificaciones no han tenido impacto en los estados financieros separados de la Compañía debido a que no se han generado transacciones que se vieran afectadas por dichos cambios y modificaciones.

2.3. Resumen de políticas contables significativas -

(a) Transacciones en moneda extranjera -

Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles, la cual es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) son inicialmente registradas por la Compañía a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones, publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en la fecha de reporte. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultantes de la liquidación o traslación de los activos y pasivos monetarios son reconocidas en el estado de resultados.

Los activos y pasivos no monetarios, registrados en términos de costos históricos, son trasladados usando los tipos de cambio vigentes en las fechas originales de las transacciones

(b) Instrumento financieros: *Reconocimiento inicial y mediación posterior* -

Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra entidad.

(i) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable más en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Medición posterior -

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y cuentas por cobrar.
- Inversiones mantenidas hasta su vencimiento
- Inversiones financieros disponibles para la venta

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociación y activos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros son clasificados como mantenidos para negociación si son adquiridos para ser vendidos o para ser recomprados en el corto plazo. La Compañía no posee estos activos financieros al valor razonable en cambios en resultados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Préstamos y cuentas por cobrar -

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, dichos activos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Esta categoría generalmente aplica a las cuentas por cobrar comerciales y diversas.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento -

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimientos fijos son clasificados como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención positiva y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. La Compañía no posee estos activos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Inversiones financieras disponibles para la venta -

Las inversiones financieras disponibles para la venta incluyen inversiones en acciones y títulos de deuda. Las inversiones en acciones clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican como mantenidas para negociación ni han sido designadas como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se piensan tener por un período indefinido de tiempo y podrían venderse en respuesta a necesidades de liquidez o cambios en las condiciones del mercado. La Compañía no posee estos activos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Baja de 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:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo de dicho activo han terminado.
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar a una tercera parte la totalidad de los flujos de efectivo recibidos en virtud de un acuerdo de transferencia; y: (a) la Compañía ha transferido sustancialmente la totalidad de sus riesgos y beneficios del activo o, (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía transfiere sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o suscribe un acuerdo de transferencia, evalúa si y en qué medida ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control del activo, el activo es reconocido en la medida que la Compañía continúe involucrado con el activo. En este caso, la Compañía también reconoce el pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

Deterioro de activos financieros -

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o un grupo de activos financieros. Existe un deterioro si uno o más eventos que han ocurrido desde el reconocimiento inicial del activo ("evento de pérdida") tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o en un grupo de activos financieros y puede estimarse de forma fiable. Las evidencias de deterioro podrían incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas, falta de pagos o retrasos en pagos de intereses o principal, probabilidad de entrar en quiebra u otra reorganización financiera y otra información que indique que existe una disminución significativa en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios en condiciones económicas que puedan generar incumplimientos.

Para activos financieros mantenidos al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro de activos financieros que son individualmente significativos o colectivamente para los activos financieros que son individualmente poco significativos.

El monto de cualquier pérdida es medido como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados. El valor presente es descontado usando la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de provisión y la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Los intereses ganados (registrados como ingresos en el estado de resultados) continúan devengándose sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés usada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías se han realizado o se han transferido a la Compañía. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se revierte un castigo, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

(ii) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los pasivos financieros son clasificados, en el momento de reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por pagar comerciales y diversas, obligaciones financieras. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable y, en el caso de cuentas por pagar y obligaciones financieras, neto de los costos directamente atribuibles a la transacción.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas, así como obligaciones financieras.

Medición posterior -

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros son clasificados como mantenidos para negociar si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo. La Compañía no mantiene estos pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Las ganancias o pérdidas sobre pasivos mantenidos como negociables son reconocidas en el estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Deudas y préstamos que devengan interés -

Después de su reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos son dados de baja, así como a través del proceso de amortización que surge de utilizar el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima sobre la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización según el método de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados.

Baja de 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 del pasivo existente son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los valores en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

(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 existe un derecho legal para compensar los montos reconocidos, y hay una intención de liquidar en términos netos o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

(c) *Efectivo y equivalente de efectivo -*

El rubro de efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera incluye todos los saldos en efectivo y en bancos.

(d) *Propiedad, planta y equipo -*

La propiedad, planta y equipo se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Dicho costo incluye el costo de reemplazar una parte de la propiedad, planta y equipo y costos de financiamiento de proyectos de construcción de largo plazo si se cumplen con los criterios de reconocimiento. Cuando se requiere reemplazar partes significativas de propiedad, planta y equipo, la Compañía reconoce dichas partes como activos individuales con vidas útiles específicas y los deprecia. Asimismo, cuando se lleva a cabo una inspección mayor, su costo se reconoce en el valor en libros de la planta y equipo como un reemplazo si se cumplen con los criterios de reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de mantenimiento y reparación se reconocen en resultados según se incurren.

Notas a los estados financieros (continuación)

Depreciación -

La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil estimada del activo. Las vidas útiles utilizadas son las siguientes:

	Años
Instalaciones	33
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	4

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación de propiedad, planta y equipo son revisados al final de cada año y son ajustados de manera prospectiva, de ser el caso.

Baja de activos -

Una partida de propiedad, planta y equipo es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el año en que se retira el activo.

(e) Activos intangibles -

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y, de ser aplicable, de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas. Una vez que se finalice la etapa de prueba y se considere como un activo en operación, los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan por el método de línea recta a lo largo de sus vidas útiles económicas que son de diez años (licencias para programas de cómputo), y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en el rubro "gastos de administración".

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron algún deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que pertenecen. Una vida útil indefinida se revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se contabiliza en forma prospectiva.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

(f) Arrendamientos -

La determinación de si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento se basa en la sustancia del contrato en la fecha de inicio del mismo. Es necesario evaluar si el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo o activos específicos o si el contrato traslada el derecho de usar el activo o activos, aún si ese derecho no está explícitamente especificado en el contrato.

La Compañía como arrendataria -

Los arrendamientos financieros que transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la titularidad del activo arrendado, son capitalizados en la fecha de inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o, si el monto fuera menor, al valor actual de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos de arrendamiento se prorratan entre los cargos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento de modo de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se reconocen en los costos financieros en el estado separado de resultados.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo, si no existe seguridad razonable de que la Compañía obtendrá la titularidad al final del período de arrendamiento, el activo se depreciará durante la vida útil estimada del activo o en el plazo de arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado separado de resultados sobre una base de amortización lineal a lo largo del período de arrendamiento.

(g) Deterioro de activos no financieros -

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando se requiere efectuar una prueba anual de deterioro del valor para un activo, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean

Notas a los estados financieros (continuación)

sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo apropiado de valoración.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o han disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación acumulada, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

(h) Provisiones -

Se reconoce una provisión cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un hecho pasado, es probable que se requiera para su liquidación una salida de recursos económicos y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es material, las provisiones son descontadas usando una tasa antes de impuestos que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se descuenta, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero.

(i) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

En la medida que la Compañía en su calidad de corredora de seguros no tiene la obligación de prestar servicios significativos a los clientes finales después de renovar las pólizas de seguro, los ingresos por comisiones se reconocen en la fecha del comienzo efectivo o la renovación de pólizas.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(j) Impuestos -

Impuesto a la ganancia corriente -

Los activos y pasivos por el impuesto corriente a las ganancias se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que están vigentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, correspondiente a los países en el que la Compañía opera y que generan utilidades sujetas al impuesto.

El impuesto corriente a las ganancias que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, también se reconoce en el patrimonio y no en el estado de resultados. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando es apropiado.

Impuesto a la ganancia diferido -

El impuesto a la ganancia diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto a la ganancia diferido se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto a la ganancia diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de utilidades imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporales deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables.

El importe en libros de los activos por impuesto a la ganancia diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto a las ganancias diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto a la ganancia diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de utilidades imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto a la ganancia diferido no reconocidos con anterioridad.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos y pasivos por impuesto a la ganancia diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas impositivas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a esa fecha.

El impuesto a la ganancia diferido se reconoce en relación a la partida que lo origina, ya sea en resultados o directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto a la ganancia diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuesto a las ganancias corriente, y si los impuestos a las ganancias diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria y la misma jurisdicción fiscal.

Impuesto sobre las ventas -

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (impuesto al valor agregado), salvo:

- (i) Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- (ii) Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(k) Valor razonable -

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

La Compañía usa técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Notas a los estados financieros (continuación)

Todos los activos y pasivos que se registran al valor razonable o se revela dicho valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valorización por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valorización por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos del activo o pasivo y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

3. Juicios, estimados y supuestos significativos -

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimados y supuestos contables que afectan los montos de ingresos, gastos, activos y pasivos, las revelaciones relacionadas como así también la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. La incertidumbre sobre las estimaciones y supuestos podría originar resultados que requieran ajustes significativos a los valores en libros de los activos y pasivos afectados. Los estimados y los supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia de la Gerencia y otros factores, incluyendo las expectativas de los eventos futuros que se crean son razonables bajo las circunstancias. La incertidumbre acerca de estos supuestos y estimados pueden dar resultados que requieran un ajuste material a los importe en libros de los activos o pasivos en períodos futuros. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

4. Normas emitidas pero aún no efectivas

A la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía, sólo existe una norma aplicable a la Compañía que ha sido emitida pero aun no es efectiva:

NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición -

Efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1º de enero de 2018. La NIIF 9 refleja la primera fase del trabajo del IASB para el reemplazo de la NIC 39 y se refiere a la clasificación y medición de los activos financieros tal como se definen en la NIC 39. La aprobación de la primera fase de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero potencialmente no tendrá ningún impacto sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. En fases posteriores, el IASB se ocupará de la contabilidad de cobertura y del deterioro de activos financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

NIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”

La NIF 15 fue emitida en mayo de 2014, y estableció un modelo de cinco pasos que será aplicado a aquellos ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Bajo la NIF 15, el ingreso es reconocido por un importe que refleja la consideración contractual que ha sido acordada con el cliente. Los principios contables en la NIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para medir y reconocer los ingresos. Esta nueva NIF acerca de los ingresos será de aplicación para todas las entidades, y reemplazará a todos los requerimientos de reconocimiento de los ingresos bajo NIF. Es requerida una aplicación retroactiva completa o modificada para aquellos períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2017, y es permitida su adopción de manera anticipada. La Compañía actualmente se encuentra evaluando el impacto de la NIF 15 en sus estados financieros separados y se planea adoptar esta nueva norma en la fecha requerida de su entrada en vigencia.

5. Transacciones en dólares americanos

Las operaciones en dólares americanos se efectúan a los tipos de cambio publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio para los nuevos soles fueron de S/.2.981 para la compra y S/.2.989 para la venta (S/.2.794 para la compra y S/.2.796 para la venta al 31 de diciembre de 2013) y han sido aplicados por la Compañía para las cuentas de activo y pasivo, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los activos y pasivos significativos denominados en dólares americanos son los siguientes:

	2014 US\$	2013 US\$
Caja y equivalentes de efectivo	876,472	700,483
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	1,720,157	1,875,923
Total activos en dólares americanos	2,596,629	2,576,406
Cuentas por pagar comerciales y diversas	920,550	984,093
Total pasivos en dólares americanos	920,550	984,093
Posición activa neta	1,676,079	1,592,313

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Caja	4,447	2,123
Cuentas corrientes bancarias (b)	3,024,784	37,097
Operaciones 'Overnight' (c)	2,500,000	2,257,148
	5,529,231	2,296,368

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) La Compañía mantiene sus saldos en cuentas corrientes en bancos locales y están denominados principalmente en U.S. dólares. Estos fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014, la operación 'overnight' en moneda nacional tenía vencimiento de 8 días y generaba intereses a tasa de mercado. Al 31 de diciembre de 2013, las operaciones 'overnight' en moneda nacional y extranjera tenían vencimientos de 2 y 7 días, respectivamente y generaban intereses a sus respectivas tasas de mercado.

7. Cuentas por cobrar comerciales

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes nacionales e internacionales (b)	5,142,559	5,091,977
Provisión de ingresos (b)	-	240,029
	<u>5,142,559</u>	<u>5,332,006</u>
Cuentas por cobrar diversas		
Reclamos a terceros (c)	518,423	294,430
Adelantos a proveedores (d)	404,158	191,028
Adelantos a promotores comerciales (e)	353,744	-
Adelanto al personal	69,305	188,302
Entregas a rendir	15,966	144,022
Reclamos a la administración tributaria (f)	-	1,672,854
Fondo sujeto a restricción	-	25,266
Otras cuentas por cobrar	106,356	16,610
	<u>1,467,952</u>	<u>2,532,512</u>
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas	<u>6,610,511</u>	<u>7,864,518</u>

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

- (b) El anticuamiento del saldo de las facturas por cobrar y provisión de ingresos al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, es como sigue:

	2014 S/.	2013 S/.
No vencido -	5,054,106	4,719,494
Vencido y no deteriorado -		
De 31 a 60 días	23,766	46,646
De 61 a 120 días	665	536,949
Mayores a 120 días	64,022	28,917
	<u>5,142,559</u>	<u>5,332,006</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2014, los reclamos a terceros incluyen S./278,958 correspondientes a un fondo de garantía otorgado a favor de Rimac Seguros y Reaseguros (RIMAC) el cual será devuelto a la Compañía en los momentos en que se cumplan con las metas de ventas acordadas con Rimac, lo cual se espera que ocurra durante el segundo trimestre del 2015.
- (d) Al 31 de diciembre de 2014, los adelantos a proveedores incluyen S./129,758 correspondientes al adelanto otorgado a un socio comercial por la administración y asesoría de una póliza específica con un tercero, la cual tiene vigencia del 19 de agosto de 2014 al 19 de agosto de 2015.
- (e) Corresponde a adelantos a favor de promotores comerciales a cuenta de comisiones relacionadas con la generación y cobranza de nuevos contratos durante el 2015.
- (f) Corresponde a un reclamo a la autoridad tributaria por un pago doble a consecuencia de una rectificación del impuesto general a las ventas por el periodo de febrero 2013; dicho pago ascendió a S/.1,502,743 y fue realizado en agosto de 2013. Este reclamo fue cobrado durante el segundo trimestre del 2014.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Propiedad, planta y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada:

	Saldos al 1 de enero de 2013 S/.	Adiciones S/.	Saldos al 31 de diciembre de 2013 S/.	Adiciones S/.	Retiros S/.	Saldos al 31 de diciembre de 2014 S/.
Costo						
Edificio e instalaciones	2,769,272	196,329	2,965,601	103,089	-	3,068,690
Vehículos (c)	385,580	-	385,580	234,107	(137,376)	482,311
Mobiliario y equipos	1,311,588	154,749	1,466,337	106,462	-	1,572,799
	<u>4,466,440</u>	<u>351,078</u>	<u>4,817,518</u>	<u>443,658</u>	<u>(137,376)</u>	<u>5,123,800</u>
Depreciación acumulada						
Edificio e instalaciones	226,972	121,173	348,145	127,400	-	475,545
Vehículos	178,374	54,219	232,593	49,642	(137,376)	144,859
Mobiliario y equipos	895,753	120,876	1,016,629	98,578	-	1,115,207
	<u>1,301,099</u>	<u>296,268</u>	<u>1,597,367</u>	<u>275,620</u>	<u>(137,376)</u>	<u>1,735,611</u>
Costo neto	<u>3,165,341</u>		<u>3,220,151</u>			<u>3,388,189</u>

(b) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía ha tomado seguros por un valor de S/.11,581,701 (equivalente a un monto de US\$3,885,173).

(c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene vehículos en arrendamiento financiero con un costo neto de S/.234,107 y S/.70,712, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Intangibles, neto

A continuación se presenta el movimiento del costo y amortización acumulada por los años 2014 y 2013:

	Costo bruto S/.	Amortización acumulada S/.	Costo neto S/.
Saldo al 1 de enero de 2013	346,652	-	346,652
Adiciones	304,321	(13,198)	291,123
Saldo al 1 de enero de 2014	650,973	(13,198)	637,775
Adiciones	568,242	(70,272)	497,970
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,219,215	(83,470)	1,135,745

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el rubro de intangibles corresponde a los costos de las licencias y programación de software utilizado en las operaciones del giro del negocio de la Compañía.

10. Obligaciones financieras

Corresponde a contratos de arrendamiento financiero de vehículos. A continuación se presenta la composición del rubro:

Entidad	Monto original	Tasa de interés anual	Vencimiento	2014 S/.	2013 S/.
BBVA Banco Continental	US\$68,258 (S/.186,958)	5.80%	Junio 2014	-	35,641
BBVA Banco Continental	US\$78,296 (S/.234,107)	4.30%	Diciembre 2017	234,108	-
				234,108	35,641
Porción no corriente				(150,789)	-
Porción corriente				83,319	35,641

La porción no corriente de las obligaciones vencen en el año 2016 por S/.78,306 y en el año 2017 por S/.156,071.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Cuentas por pagar comerciales y diversas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Cuentas por pagar comerciales:		
Terceros	3,001,969	2,781,767
Entidades relacionadas, nota 22(b)	<u>69,907</u>	<u>63,564</u>
	<u>3,071,876</u>	<u>2,845,331</u>
 Cuentas por pagar diversas:		
Impuesto general a las ventas por pagar	1,904,530	1,873,472
Impuesto a las ganancias de quinta categoría	323,571	207,695
Administradora de Fondo de Pensiones	148,107	106,278
Seguridad social	41,220	36,830
Garantías	42,578	-
Otras cuentas por pagar	<u>65,238</u>	<u>55,519</u>
	<u>2,525,244</u>	<u>2,279,794</u>
 Total cuentas por pagar comerciales y diversas	<u>5,597,120</u>	<u>5,125,125</u>

12. Provisiones

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Vacaciones por pagar	823,167	894,447
Compensación por tiempo de servicios	198,948	153,479
Participación del directorio por pagar	174,906	144,490
Participación de trabajadores por pagar (b)	<u>138,565</u>	<u>130,928</u>
	<u>1,335,586</u>	<u>1,323,344</u>

(b) Participaciones de los trabajadores por pagar-

El Decreto Legislativo N°892 (D.L. 892), emitido en 1996, regula los derechos de los trabajadores a participar en las ganancias de las compañías que realicen actividades generadoras de rentas de tercera categoría y obliga a las compañías domiciliadas en el Perú a registrar y pagar a los trabajadores una participación generada por las compañías para las que trabajan.

La participación de los trabajadores se registra como costo de servicios o gastos de administración, dependiendo de la relación o función de los trabajadores.

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por participación de los trabajadores:

	S/.
Saldos al 1 de enero de 2013	237,072
Pagos	(237,072)
Provisión del año	<u>130,928</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	130,928
Pagos	(130,928)
Provisión del año	<u>138,565</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>138,565</u>

13. Activo diferido por impuesto a las ganancias

- (a) Tal como se explica en la nota 2.3.(i), la Compañía reconoce los efectos de las diferencias entre la base contable y la base imponible. A continuación se presenta el movimiento del (pasivo) activo diferido por impuesto a las ganancias originado por la provisión para vacaciones del personal y la amortización de intangibles:

	2014 S/.	2013 S/.
Activo diferido por impuesto a las ganancias		
Vacaciones del personal	<u>230,487</u>	<u>268,334</u>
Activo diferido total	<u>230,487</u>	<u>268,334</u>
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias		
Amortización de intangibles	<u>(302,609)</u>	<u>-</u>
Pasivo diferido total	<u>(302,609)</u>	<u>-</u>
(Pasivo) activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	<u>(72,122)</u>	<u>268,334</u>

- (b) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados por los años 2014 y de 2013 están conformados por:

	2014 S/.	2013 S/.
Impuesto a las ganancias		
Corriente	(789,822)	(746,288)
Diferido	<u>(340,456)</u>	<u>52,992</u>
	<u>(1,130,278)</u>	<u>(693,296)</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa legal para los años 2014 y de 2013:

	2014 S/.	2013 S/.
Utilidad antes de impuesto a la ganancias	3,093,809	2,016,070
Tasa legal	30%	30%
Impuesto a la ganancias teórico	928,143	604,821
Efecto de partidas permanentes	223,786	88,475
Efecto por cambio de tasa de impuesto a las ganancias	(21,651)	-
Gasto por impuesto a la ganancias	1,130,278	693,296

14. Patrimonio neto

- (a) Capital emitido -

El capital emitido suscrito y pagado está representado por 650,313 acciones comunes cuyo valor nominal es de un Nuevo Sol por acción. La totalidad de acciones pertenecen a inversionistas nacionales.

- (b) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

Durante el año 2014 y 2013, la Compañía no ha realizado un incremento de su reserva legal debido a que la reserva legal alcanzó el límite mencionado anteriormente.

- (c) Dividendos declarados y pagados -

Durante el 2014 la Junta General de Accionistas decidió no distribuir dividendos. Al 31 de diciembre de 2013 se declararon dividendos por S/.2,900,000. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 los dividendos se mantienen impagos.

15. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014, la tasa del impuesto a la renta es 30 por ciento sobre la utilidad gravable y las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están afectos a pagar un impuesto adicional de 4.1 por ciento sobre los dividendos recibidos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Mediante Ley N° 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014, se introdujeron ciertas modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, vigentes a partir del 1 de enero de 2015. Las más relevantes se presentan a continuación:

- Se establece una reducción gradual de la tasa de impuesto a la renta empresarial de 30% a 28% en los años 2015 y 2016; a 27% en los años 2017 y 2018; y a 26% en el año 2019 y futuros.
 - Se prevé un incremento progresivo en la tasa aplicable al impuesto a los dividendos de 4.1% a 6.8% en los años 2015 y 2016; a 8.0% en los años 2017 y 2018; y a 9.3% en el año 2019 y futuros. Estas tasas serán de aplicación a la distribución de utilidades que se adopten o se pongan a disposición en efectivo o en especie, lo que ocurra primero, a partir del 1 de enero de 2015.
 - Se ha establecido que a los resultados acumulados u otros conceptos susceptibles de generar dividendos gravados, obtenidos hasta el 31 de diciembre de 2014 y que formen parte de la distribución de dividendos o de cualquier otra forma de distribución de utilidades, se les aplicará la tasa de 4.1%.
- (b) Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los años 2010 al 2013 están sujetas a fiscalización por parte de las autoridades tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

- (c) Para propósitos de la determinación del impuesto a las ganancias los precios y montos de las contraprestaciones que se hubieran acordado en transacciones entre partes vinculadas o que se realicen desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, deben contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada de solicitar esta información a la Compañía. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia de la Compañía 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 de 2013.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Gastos de personal

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Remuneraciones y bonificaciones	10,469,761	8,315,598
Gratificaciones	1,753,710	1,357,622
Compensación por tiempo de servicio	1,255,550	946,699
Seguridad social	1,520,202	967,802
Vacaciones	937,445	698,202
Vales de alimentación	331,530	332,429
Participación de los trabajadores	138,565	130,928
Otros gastos de personal	21,267	3,241
	<u>16,428,030</u>	<u>12,752,521</u>

17. Honorarios y comisiones

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Comisiones	5,685,376	3,840,404
Servicios prestados por terceros	1,045,754	754,046
	<u>6,731,130</u>	<u>4,594,450</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

18. Gastos generales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Alquileres	1,290,299	1,013,167
Promoción y publicidad	258,920	397,088
Transporte y telecomunicaciones	436,757	351,904
Seguros y tributos	199,538	348,469
Gastos de viaje	197,971	312,346
Depreciación, nota 8(a)	275,620	296,268
Amortización, nota 9(a)	70,272	13,198
Mantenimiento	476,701	192,827
Capacitación y congresos	202,584	172,144
Servicios de imprenta	57,257	89,655
Gastos de Fiestas Patrias y Navidad	172,658	118,068
Gastos por deducibles	51,383	93,006
Energía y agua	94,879	80,244
Cotizaciones a entidades	225,993	73,897
Combustible y suministros	290,801	73,455
Sanciones administrativas	-	50,726
Otros menores a S/.40,000	248,592	208,203
	<u>4,550,225</u>	<u>3,884,665</u>

19. Ingresos (gastos) financieros, neto

A continuación se presenta la composición de los rubros:

	2014 S/.	2013 S/.
Gastos financieros		
Pérdida de valores	(14,503)	(38,901)
Intereses por arrendamiento financiero y comisiones bancarias	(13,818)	(87,122)
Impuesto a las transacciones financieras	(3,324)	(3,271)
Interés moratorio a la administración tributaria	(291)	(137,315)
	<u>(31,936)</u>	<u>(266,609)</u>
Ingresos financieros		
Intereses sobre depósitos	26,835	22,798
Intereses devengados por pago de tributos en exceso	-	170,111
Otros menores	18,010	-
	<u>44,395</u>	<u>192,909</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

20. Otros, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Ingresos por alquileres	215,924	49,535
Venta de propiedad, planta y equipo	23,619	-
Otros menores	71,829	41,409
	<u>311,372</u>	<u>90,944</u>

21. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía comprenden las cuentas por pagar comerciales y diversas, y obligaciones financieras. El principal propósito de éstos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y proporcionar garantías para soportar sus operaciones. La Compañía tiene cuentas por cobrar comerciales y diversas, así como efectivo y equivalentes al efectivo que surgen directamente de sus operaciones.

La Compañía está expuesta a riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Gerencia de la Compañía supervisa la gestión de estos riesgos. Se apoya en un comité de riesgos financieros que aconseja sobre los riesgos financieros y sobre la gestión más adecuada de los mismos para el Grupo. El comité de riesgos financieros proporciona garantías a la Gerencia de que las actividades del Grupo sobre riesgos financieros están controladas con políticas y procedimientos adecuados y de que los riesgos financieros están identificados, valorados y gestionados de acuerdo con las políticas y objetivos de riesgos del Grupo. Todas las actividades con derivados para la gestión del riesgo son realizadas por especialistas internos que tienen las aptitudes, experiencia y grado de supervisión adecuados.

No hubo cambios en los objetivos, políticas o procedimientos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

El Directorio revisa y aprueba las políticas para administrar cada uno de éstos riesgos los cuales están descritos a continuación:

(a) Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de tipo de cambio. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las cuentas por cobrar y por pagar.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a.1) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés es el riesgo que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen por cambios en las tasas de interés del mercado. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantenía pasivos financieros, principalmente deudas a largo plazo (operaciones de arrendamientos financieros), sujetos a una tasa de interés fija; la Compañía no incurrió en riesgos significativos por tasas de interés, dado que no mantiene deuda a tasa variable.

(a.2) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente con las cuentas corrientes.

A continuación presentamos un cuadro donde se muestra los efectos en utilidad antes de impuesto a las ganancias, de una variación razonable en los tipos de cambio de moneda extranjera manteniendo constantes todas las demás variables:

	Aumento / disminución Tipo de cambio	Efecto en utilidad antes de impuesto a las ganancias S/.
2014		
Tipo de cambio	+10%	498,903
Tipo de cambio	-10%	(498,903)
2013		
Tipo de cambio	+10%	444,695
Tipo de cambio	-10%	(444,695)

(b) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito originado por la incapacidad de los deudores de la Compañía para cumplir con el pago de sus obligaciones a medida que vencen (sin tomar en cuenta el valor razonable de cualquier garantía u otros valores en prenda), y por el incumplimiento de las contrapartes en transacciones en efectivo y equivalente de efectivo si hubiere, está limitado a los saldos depositados en bancos (cuentas corrientes) y a las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no considera que dichas concentraciones impliquen riesgos inusuales para sus operaciones.

A dichas fechas sus principales clientes son Rímac Internacional, Rímac Internacional - EPS, Pacífico Peruano Suiza y Pacífico EPS, empresas aseguradoras de reconocido prestigio.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez originado por la incapacidad de obtener los fondos necesarios para cumplir con los compromisos de la Compañía asociados con los instrumentos financieros es reducido, dado la solvencia de las compañías de seguros con las que opera.

Los flujos generados por las cobranzas de las comisiones en la colocación de seguros le permiten a la Compañía cumplir con sus obligaciones, que excepto por las deudas mantenidas por los contratos de arrendamiento financiero que se muestran en la nota 10, tienen un vencimiento menor a tres meses.

22. Transacciones con entidades relacionadas

(a) Durante los años 2014 y de 2013, la Compañía ha efectuado principalmente las siguientes transacciones con las entidades relacionadas:

	2014 S/.	2013 S/.
Gastos		
Alquiler de inmueble a Compañía Minera Condesa S.A.	656,778	627,369

(b) La Compañía mantiene las siguientes cuentas por pagar a entidades relacionadas:

	2014 S/.	2013 S/.
Alquiler por pagar a Compañía Minera Condesa S.A.	67,952	63,564
Otras cuentas por pagar a Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.	1,955	-
	<u>69,907</u>	<u>63,564</u>

(c) Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia ascendieron aproximadamente a S/3,999,273 durante el año 2014 (aproximadamente S/4,303,098 en el año 2013). Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los adelantos al personal clave de la Gerencia ascendieron aproximadamente a S/58,000 y S/73,963, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

23. Valores razonables

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros y comprenden lo siguiente:

- (i) Activos cuyo valor razonable es similar a su valor en libros - Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas y cuentas por pagar comerciales y diversas, se considera que el valor en libros es similar a su valor razonable.
- (ii) Instrumentos financieros a tasa fija - El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Acerca de EY

EY es un líder global en servicios de auditoría, impuestos, transacciones y consultoría. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com

© 2015 EY
All Rights Reserved.

