

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú



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

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Depósitos Químicos Mineros S.A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Depósitos Químicos Mineros S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas de la nota 1 a 23 adjuntas a dichos estados financieros.

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 determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

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

Asunto de Énfasis

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a su cliente Doe Run Perú S.A. que se encuentran vencidas y las cuales no han sido provisionadas al 31 de diciembre de 2014, debido a que la Compañía cuenta con un Acuerdo Final Accesorio firmado el 22 de enero de 2013 con Doe Run Perú S.A. que indica que la Compañía podrá dar por vencidos de manera automática (y exigir el pago inmediato de todo lo adeudado) en caso de venta de Doe Run Perú S.A., o la venta de sus activos, o en caso que se liquide dicha Compañía, o que se empiece a pagar su deuda concursal.

Lima, Perú

23 de marzo de 2015

Refrendado por:



Juan José Córdova V. (Socio)
CPCC Matrícula N° 01-18869



DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

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

Contenido	Página
Estados financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 35

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo				Pasivo			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	11,465,420	14,908,188	Cuentas por pagar comerciales	10	682,959	226,731
Cuentas por cobrar comerciales	6	20,386,181	11,943,373	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	573,314	658,032
Otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	3,982	21,952	Otras cuentas por pagar	11	1,992,548	3,125,915
Inventarios		16,090	40,372	Parte corriente de deuda a largo plazo	12	1,088,423	5,592,000
Gastos pagados por anticipado	8	380,451	295,455			-----	-----
Total activo corriente		32,252,124	27,209,340	Total pasivo corriente		4,337,244	9,602,678
		-----	-----			-----	-----
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales	6	-	1,258,141	Impuesto a la ganancia diferido	13	1,976,856	2,277,340
Propiedad, planta y equipo	9	110,630,885	100,891,962	Préstamos de entidades relacionadas	7	2,989,000	2,796,000
Intangible		49,520	-	Pasivo por instrumento derivado		46,509	271,370
		-----	-----	Deuda a largo plazo	12	21,971,712	15,979,140
Total activo no corriente		110,680,405	102,150,103	Total pasivo no corriente		26,984,077	21,323,850
		-----	-----			-----	-----
				Total pasivo		31,321,321	30,926,528
						-----	-----
				Patrimonio			
				Capital emitido	14	47,859,763	47,859,763
				Reserva legal	15	5,057,315	3,634,825
				Resultados acumulados	16	58,694,130	46,938,327
						-----	-----
				Total patrimonio		111,611,208	98,432,915
						-----	-----
Total activo		142,932,529	129,359,443	Total pasivo y patrimonio		142,932,529	129,359,443
		=====	=====			=====	=====

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 35 son parte integral de los estados financieros.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Estado de Resultados Integrales

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos ordinarios	17	36,114,405	37,822,061
Costos operativos	18	(12,631,318)	(12,356,773)
Utilidad bruta		----- 23,483,087	----- 25,465,288
Gastos operativos:			
Gastos de administración	19	(3,744,386)	(3,033,306)
Otros Ingresos		73,359	14,152
Otros Gastos		(179,449)	(161,699)
Utilidad operativa		----- 19,632,611	----- 22,284,435
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingresos financieros		241,470	389,328
Gastos financieros	20	(1,355,057)	(2,254,223)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		----- 18,519,024	----- 20,419,540
Impuesto a las ganancias	21	(5,628,293)	(6,194,640)
Utilidad neta		----- 12,890,731	----- 14,224,900
Otros resultados integrales		----- -	----- -
Total resultados integrales		----- 12,890,731	----- 14,224,900

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 35 son parte integral de los estados financieros.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital emitido (nota 14)</u>	<u>Reserva legal (nota 15)</u>	<u>Resultados acumulados (nota 16)</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	47,859,763	47,859,763	1,815,786	34,532,466	84,208,015
Utilidad del año	-	-	-	14,224,900	14,224,900
	-----	-----	-----	-----	-----
Total resultados integrales del año	-	-	-	14,224,900	14,224,900
	-----	-----	-----	-----	-----
Asignación a reserva legal	-	-	1,819,039	(1,819,039)	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>47,859,763</u>	<u>47,859,763</u>	<u>3,634,825</u>	<u>46,938,327</u>	<u>98,432,915</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
Saldos al 1 de enero de 2014	47,859,763	47,859,763	3,634,825	46,938,327	98,432,915
Efecto por el cambio de tasa de impuesto a las ganancias	-	-	-	287,562	287,562
Utilidad del año	-	-	-	12,890,731	12,890,731
	-----	-----	-----	-----	-----
Total resultados integrales del año	-	-	-	13,178,293	13,178,293
	-----	-----	-----	-----	-----
Asignación a reserva legal	-	-	1,422,490	(1,422,490)	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>47,859,763</u>	<u>47,859,763</u>	<u>5,057,315</u>	<u>58,694,130</u>	<u>111,611,208</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 35 son parte integral de los estados financieros.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Actividades de operación:		
Utilidad del año	12,890,731	14,224,900
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	3,652,741	3,605,806
Impuesto a las ganancias diferido	(12,922)	(5,555)
Ganancia por valor razonable del instrumento financiero derivado	(230,301)	(281,561)
Costos financieros netos	1,113,587	1,864,895
Variaciones netas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(7,184,667)	1,771,280
Otras cuentas por cobrar	17,970	3,740
Inventarios	24,282	(4,622)
Gastos contratados por anticipado	(84,996)	(16,297)
Cuentas por pagar comerciales	456,228	139,838
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(84,718)	25,265
Cuentas por pagar diversas	(1,133,367)	(833,324)
Efectivo neto procedente de las actividades de operación	<u>9,424,568</u>	<u>20,494,365</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de propiedad, planta y equipo	(13,468,726)	(6,889,783)
Pagos por adquisición de intangibles	(49,520)	-
Ingreso por venta de propiedad, planta y equipo	65,771	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(13,452,475)</u>	<u>(6,889,783)</u>
Actividades de financiamiento:		
Préstamo bancario obtenido	5,860,000	-
Disminución de deuda a largo plazo	(5,636,000)	(5,102,000)
Efectivo neto procedente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>224,000</u>	<u>(5,102,000)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(3,803,907)	8,502,583
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	14,908,188	6,135,325
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio sobre el efectivo mantenido	361,139	270,281
Efectivo y equivalente al efectivo al final del año	<u>11,465,420</u>	<u>14,908,188</u>
Información Adicional		
Intereses pagados	138,733	147,559
Impuestos Pagados	5,384,457	5,565,898

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 35 son parte integral de los estados financieros.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Depósitos Químicos Mineros S.A. (en adelante la Compañía) se constituyó el 10 de diciembre de 1998. El domicilio legal de la Compañía se encuentra ubicado en Av. Enrique Meiggs 240, Urb. Chacaritas, Callao.

(b) Actividad Económica

La actividad económica de la Compañía es la prestación de servicios de despacho, carga, descarga, transporte y almacenamiento de productos químicos, mineros y en general de productos para la importación y exportación.

Se encuentra registrado ante las autoridades correspondientes para operar como Depósito Aduanero Autorizado Público.

El 14 junio de 2000, la Compañía suscribió un contrato de servicios con Refinería de Cajamarquilla S.A., ahora Votorantim Metais Cajamarquilla S.A., por el cual se compromete a prestar los servicios de recepción, almacenamiento y embarque de ácido sulfúrico con un grado de concentración no menor a 97%. El contrato entró en vigencia a partir de la fecha en que el Terminal estuvo operativo y listo para manipular el producto de Refinería de Cajamarquilla S.A. La fecha de vigencia efectiva es abril de 2003 con una duración inicial de 84 meses por lo que su vigencia fue hasta abril de 2010. El 8 de abril de 2008, el contrato se renovó automáticamente por 7 años contados a partir del 8 de abril de 2010. La vigencia actual es hasta el 8 de abril de 2017. El 22 de mayo del año 2009 se firmó un addendum al contrato ampliando la capacidad y ampliando el plazo hasta el 1 de enero del año 2019.

El 30 de diciembre de 2007, la Compañía suscribió un contrato con Doe Run Perú S.A. en donde se acordó que la Compañía construiría 6 tanques de almacenamiento y otra infraestructura para prestar servicios de recepción, embarque y almacenamiento de ácido sulfúrico de plomo y ácido sulfúrico de cobre. El 30 de junio de 2008, la Compañía y Doe Run Perú S.A. suscribieron una adenda al contrato en el que acuerdan añadir un tanque adicional de acero de carbono de aproximadamente 2000 m³ de capacidad para el almacenamiento de ácido sulfúrico de plomo.

Como consecuencia de la paralización de las operaciones de Doe Run Perú S.A., esta se vio en la imperativa necesidad de suspender la producción y consecuentemente el envío de ácido sulfúrico de plomo a la Compañía. Doe Run Perú S.A. reinició operaciones en julio de 2012 y retomó el envío de ácido sulfúrico a la Compañía en Enero del 2013 continuando hasta el mes de Mayo de 2014 en que volvió a paralizar sus operaciones. Se espera la venta de Doe Run durante el año 2015 con lo que la refinería de La Oroya empezará a producir nuevamente.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

El 30 de noviembre de 2010, la Compañía y Doe Run Perú S.A. firmaron un Acuerdo Accesorio al Contrato de Almacenamiento mediante el cual se estableció un mecanismo temporal de reprogramación de pagos. El 25 de enero de 2012, suscribieron un Segundo Acuerdo Accesorio para efectos de reprogramar ciertos créditos devengados luego del proceso concursal ordinario de la empresa Doe Run Perú, que no estaban contemplados en el Acuerdo Accesorio Inicial. El 22 de enero de 2013, la Compañía y Doe Run Perú S.A. firmaron un Acuerdo Final Accesorio en señal de conformidad y compromiso de pago de la deuda corriente vencida y de la deuda corriente que se genere a partir del 1 de enero de 2013, que Doe Run estuvo cumpliendo hasta Mayo de 2014, mientras estuvo operando. Se espera que la refinería se venda y/o que empiece a operar para que vuelvan a cumplir con sus obligaciones

(c) Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del año 2014 fueron aprobados por la Gerencia el 28 de enero de 2015 y serán presentados al Directorio para su aprobación y posteriormente serán sometidos a consideración de la Junta General de Accionistas en los plazos establecidos por ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia General, los estados financieros adjuntos serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados el 20 de marzo de 2014 en la Junta General de Accionistas.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

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

(b) Responsabilidad de la Información

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

(c) Bases de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de acuerdo con el principio de costo histórico a excepción de los préstamos y las cuentas por cobrar se registran inicialmente a su valor razonable y debido a que el efecto de su descuento es irrelevante, subsecuentemente se valorizan a su valor nominal, y de ser aplicable, netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

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

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Uso de Estimaciones y Juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación:

(i) Vida útil y valor recuperable de la propiedad, planta y equipo

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil económica estimada del activo, la cual se compara con la vida útil remanente de la planta, la que sea menor.

La vida útil económica de los activos se evalúa sobre la base de: i) las limitaciones físicas del activo, y estimados y supuestos sobre el total de reservas estimadas y sobre los desembolsos de capital que se requerirá en el futuro.

El valor recuperable es asignado de acuerdo al importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del elemento al término de su vida útil económica, este valor recuperable es estimado al cierre del periodo de reporte.

(ii) Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar

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

(iii) Impuestos

Se requiere ejercer juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta. Existen muchas transacciones y cálculos por lo que el resultado final del impuesto es incierto.

El cálculo del impuesto a la renta corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluyen provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido no se considera necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule una variación en el cálculo, siendo que en el caso se presente alguna diferencia, esta no sería material en relación a los resultados de los estados financieros.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Principales Políticas Contables

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

(a) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El rubro “Efectivo y equivalentes al efectivo” presentado en el estado de situación financiera de la Compañía incluye todos los saldos en efectivo y depósitos a plazo; de ser el caso se incluyen depósitos a plazo cuyos vencimientos son de tres meses a más.

(b) Instrumentos Financieros no Derivados

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

Los instrumentos financieros no derivados se clasifican como de activo, pasivo o de patrimonio de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen.

Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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

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

(c) Instrumentos Financieros Derivados

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para reducir el riesgo de las variaciones en el tipo de cambio de sus cuentas por pagar en moneda extranjera. Los instrumentos financieros derivados se contabilizan de acuerdo con la aplicación de la NIC 39 “Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición”.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los contratos de instrumentos financieros derivados para los cuales la Compañía ha establecido una relación de cobertura de valor razonable son registrados como activos o pasivos en el estado de situación financiera y se presentan a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro de ganancia (pérdida) neta en instrumentos financieros derivados. Los instrumentos financieros derivados son evaluados al inicio de la cobertura, y se consideran altamente efectivos si están dentro de un rango de 80-125%. Estas coberturas pueden ser efectivas o no para compensar el riesgo de variaciones en el tipo de cambio de las cuentas por pagar en moneda extranjera reconocidas en los estados financieros, en ambos casos los cambios en el valor razonable son registrados directamente en los resultados del ejercicio.

La Compañía tiene exposición a riesgos de mercado por cambios en la tasa de interés y utiliza derivados financieros para mitigar parcialmente este riesgo. En diciembre de 2010 se hizo efectiva una operación de Swap de tasa de interés con el Den Norske Bank por un monto de US\$ 11,716,000, a una tasa de interés fija de 2.5%. Los intereses devengados del préstamo a una tasa LIBOR, así como el diferencial por el Swap, se incluyen en el rubro gastos financieros. El contrato de Swap mencionado tuvo fecha de vencimiento Febrero 2015.

(d) Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen al valor nominal de las facturas comerciales menos la estimación del deterioro. El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podría cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales. El monto del deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se elimina de los estados financieros contra la provisión previamente reconocida. Los recuperos posteriores de montos previamente eliminados de los estados financieros se reconocen con crédito al estado de resultados integrales.

(e) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce una provisión en el resultado del ejercicio, por el exceso.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método de promedio ponderado.

(f) Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, plantas y equipo están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualesquier pérdida por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil económica.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

El costo de propiedad, planta y equipo comprende un precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables así como cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de propiedad, planta y equipo, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad.

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

Los valores residuales y la vida útil económica de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada balance general. Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su valor recuperable estimado se registra la provisión correspondiente.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce. La depreciación de los activos fijos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el tiempo estimado.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las vidas útiles económicas estimadas siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	40 y 30
Planta y equipo	15
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	4 y 10

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

(g) Pérdida por deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integrales, o se disminuye el excedente de revaluación en el caso de activos que han sido revaluados, por un monto equivalente al exceso del valor en libros neto de sus efectos tributarios referidos al impuesto a la renta y participación de los trabajadores diferidos. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

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

(h) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

(i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

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

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad que se requiera de salidas de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de la salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea muy pequeña.

(j) Activos y Pasivos Contingentes

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

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

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) Beneficios a los Empleados

Participación en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación legal de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. 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. La participación de los trabajadores se reconoce como un elemento del costo operacional y gasto de administración.

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 o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios.

Gratificaciones

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

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 al 50% de 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

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

(l) Impuesto a las Ganancias e Impuestos a las Ganancias Diferido

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

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

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias acumuladas generan impuestos diferidos activos en la medida que el beneficio tributario se pueda usar contra el impuesto a las ganancias de futuros ejercicios gravables. El valor en libros de impuestos a las ganancias diferidos activos se revisa a la fecha de cada estado separado de situación financiera y se reduce en la medida en que se determine que es improbable que se genere suficiente utilidad imponible contra la que se pueda compensar el activo diferido. Impuestos a las ganancias diferidos activos que no se hayan reconocido en los estados financieros separados se reevalúan a la fecha de cada estado separado de situación financiera.

Los saldos de impuestos a las ganancias diferidos activos y pasivos se compensan si existe el derecho legal de compensar el impuesto corriente y siempre que los impuestos diferidos se relacionen con la misma entidad y con la misma autoridad tributaria.

(m) Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía. Los ingresos por los servicios de almacenamiento, recepción y despacho, prestados son reconocidos como tales al momento en que dichos servicios son efectuados.

(n) Reconocimiento de los Costos y Gastos

El costo de prestación de servicios se registra en el resultado del ejercicio cuando se presta el servicio. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

(o) Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

(p) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la fecha de valuación cuando las partidas se remiden.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión del tipo de cambio venta al cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

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

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

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 18, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Compañía se encuentra evaluando su aplicabilidad.
- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 14, “Cuentas de diferimiento de actividades reguladas”, especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a una regulación. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (principalmente el riesgo de tipo de cambio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de administración de riesgos financieros de la Compañía busca reducir los potenciales efectos adversos en el rendimiento financiero de la Compañía.

El Directorio y la Gerencia de la Compañía tienen a su cargo la administración de riesgos.

Los aspectos más importantes en la administración de estos riesgos son los siguientes:

(a) Riesgos de mercado(i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta al riesgo que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto del Nuevo Sol (su moneda funcional) fluctúe significativamente de manera adversa. La Gerencia ha decidido aceptar este riesgo por lo que no ha efectuado operaciones con productos financieros derivados para cobertura.

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

	En US\$	
	2014	2013
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3,534,816	4,712,155
Cuentas por cobrar comerciales	6,600,123	4,583,336
	-----	-----
	10,134,939	9,295,491
	-----	-----
Pasivo		
Cuentas por pagar comerciales	(216,725)	(44,501)
Otras cuentas por pagar	(282,080)	(418,072)
Préstamo de entidades relacionadas	(1,000,000)	(1,000,000)
Deuda a largo plazo	(7,715,000)	(7,715,000)
	-----	-----
	(9,213,805)	(9,177,573)
	-----	-----
Posición activa neta	921,134	117,918
	=====	=====

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Dichos saldos han sido expresados en Nuevos Soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos y Pensiones (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

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

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía registró una pérdida por diferencia de cambio, neta por S/. 15,498 (ganancia por diferencia de cambio, neta por S/. 567,341 al 31 de diciembre de 2013), incluidos en el rubro diferencia de cambio, neta del estado de resultados integrales.

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

Período	Análisis de Sensibilidad	Incremento/disminución en US\$ tipo de cambio	Efectos en resultados en S/.
2014	Revaluación	+10%	1,549
	Devaluación	-10%	(1,549)
2013	Revaluación	+10%	56,734
	Devaluación	-10%	(56,734)

(ii) Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija. Solamente la deuda a largo plazo que corresponde de préstamos bancarios que financian capital de trabajo está afectada a la fluctuación de tasas de interés.

	En S/.	
	2014	2013
Instrumentos a tasa fija		
Préstamo de entidades relacionadas	(2,989,000)	(2,796,000)
Deuda a largo plazo	(5,978,000)	-
	-----	-----
	(8,967,000)	(2,796,000)
	=====	=====
Instrumentos a tasa variable		
Deuda a Largo plazo	(17,082,135)	(21,571,140)
	=====	=====

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

La siguiente tabla demuestra el análisis de sensibilidad de un posible cambio en las tasas de interés, con todas las otras variables que se mantienen constantes y el resultado antes de impuesto de la Compañía:

<u>Período</u>	<u>Aumento/disminución de tasas de interés</u>	<u>Efectos en resultados antes de impuestos en S/.</u>
2014	+0.5%	13,994
	-0.5%	(13,994)
2013	+0.5%	19,030
	-0.5%	(19,030)

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente de depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos y coloca sus inversiones de efectivo en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito, individual o de grupo, están limitadas debido a la base de clientes y a la política de la Compañía de evaluar continuamente la historia de crédito de sus clientes y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones frente a la Compañía. A la fecha de este informe la Compañía ha establecido políticas para procurar que las cobranzas no tengan una antigüedad mayor a 30 días.

(c) Riesgo de liquidez

El área de finanzas supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales, manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda y cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera.

Los excedentes de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son invertidos en cuentas corrientes que generan intereses y depósitos a plazo, escogiendo instrumentos con vencimientos apropiados o de suficiente liquidez.

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

	En S/.				
	Valor en libros	Flujo de efectivo	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años
Al 31 de diciembre de 2014					
Préstamos de largo plazo	23,060,135	26,354,383	1,794,191	1,794,191	22,766,001
Cuentas por pagar comerciales	682,959	682,959	682,959	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,989,000	3,644,350	626,656	3,017,694	-
Cuentas por pagar diversas	1,720,440	1,720,440	1,720,440	-	-
	28,452,534	32,402,232	4,976,116	4,811,885	22,766,001
Al 31 de diciembre de 2013					
Préstamos de largo plazo	21,571,140	23,121,242	6,014,755	6,014,755	11,091,732
Cuentas por pagar comerciales	226,731	226,731	226,731	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,796,000	3,664,980	707,930	2,957,050	-
Cuentas por pagar diversas	1,704,705	1,704,705	1,704,705	-	-
	26,298,676	28,717,658	8,654,121	8,971,805	11,091,732

(d) Riesgo de Capital

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

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el Patrimonio. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente sin considerar el impuesto a la renta diferido) menos el efectivo.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	En S/.	
	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales	682,959	226,731
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3,562,314	3,454,032
Otras cuentas por pagar	1,992,548	3,125,915
Pasivo por instrumento derivado	46,509	271,370
Deuda a corto y largo plazo	23,060,135	21,571,140
Menos: efectivo y equivalentes al efectivo	(11,465,420)	(14,908,188)
Deuda neta	17,879,045	13,741,000
Total patrimonio	111,611,208	98,432,915
Ratio de apalancamiento.	0.16	0.14

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Clasificación Contable y Valor Razonable

	En S/.				
	Valor en libros			Valor razonable	
	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 2	Total
Al 31 de diciembre 2014:					
Activos financieros no medidos a valor razonable					
Efectivo y equivalente al efectivo (nota 5)	11,465,420	-	11,465,420	-	-
Cuentas por cobrar comerciales (nota 6)	20,386,181	-	20,386,181	-	-
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	3,982	-	3,982	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	31,855,583	-	31,855,583	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Pasivos financieros no medidos a valor razonable					
Deuda a largo plazo (nota 12)	-	(23,060,135)	(23,060,135)	(26,354,384)	(26,354,384)
Cuentas por pagar comerciales (nota 10)	-	(682,959)	(682,959)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (nota 7)	-	(573,314)	(573,314)	-	-
Otras cuentas por pagar (nota 11)	-	(1,992,548)	(1,992,548)	-	-
Préstamos de entidades relacionadas (nota 7)	-	(2,989,000)	(2,989,000)	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	-	(29,297,956)	(29,297,956)	(26,354,384)	(26,354,384)
	-----	-----	-----	-----	-----
Al 31 de diciembre 2013:					
Activos financieros no medidos a valor razonable					
Efectivo y equivalente al efectivo (nota 5)	14,908,188	-	14,908,188	-	-
Cuentas por cobrar comerciales (nota 6)	11,943,373	-	11,943,373	-	-
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	21,592	-	21,592	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	26,873,153	-	26,873,153	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Pasivos financieros no medidos a valor razonable					
Deuda a largo plazo (nota 12)	-	(21,571,140)	(21,571,140)	(23,121,242)	(23,121,242)
Cuentas por pagar comerciales (nota 10)	-	(226,731)	(226,731)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (nota 7)	-	(658,032)	(658,032)	-	-
Otras cuentas por pagar (nota 11)	-	(3,125,915)	(3,125,915)	-	-
Préstamos de entidades relacionadas (nota 7)	-	(2,796,000)	(2,796,000)	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	-	(28,377,818)	(28,377,818)	(23,121,242)	(23,121,242)
	-----	-----	-----	-----	-----

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre este rubro “comprende” lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Caja y fondos fijos (a)	29,470	11,691
Cuentas corrientes (b)	11,435,950	14,896,497
	-----	-----
	11,465,420	14,908,188
	=====	=====

(a) Los depósitos a plazo tuvieron vencimientos menores a 30 días y generaron intereses a las tasas vigentes del mercado

(b) Los depósitos en cuentas corrientes están denominados en nuevos soles y dólares de los Estados Unidos de América. Estos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre este rubro corresponde lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Facturas (a)	27,921,604	20,264,235
Estimación para cuentas de cobranza dudosa (b)	(7,535,423)	(7,062,721)
	-----	-----
	20,386,181	13,201,514
Parte no corriente de cuentas por cobrar comerciales (c)	-	(1,258,141)
	-----	-----
	20,386,181	11,943,373
	=====	=====

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	En S/.		
	Deterioradas	No Deterioradas	Total
Al 31 de diciembre de 2014:			
Vigentes	-	1,189,545	1,189,545
Vencidas hasta 30 días	-	660,066	660,066
Vencidas entre 31 y 180 días	-	5,470,039	5,470,039
Vencidas más de 181 días	7,535,423	13,066,531	20,601,954
	-----	-----	-----
	7,535,423	20,386,181	27,921,604
	=====	=====	=====

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

	En S/.		
	<u>Deterioradas</u>	<u>No Deterioradas</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2013:			
Vigentes	-	1,448,314	1,448,314
Vencidas hasta 30 días	-	474,137	474,137
Vencidas entre 31 y 180 días	-	2,043,233	2,043,233
Vencidas más de 181 días	7,062,721	9,235,830	16,298,551
	-----	-----	-----
	7,062,721	13,201,514	20,264,235
	=====	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, Doe Run Perú S.A. adeuda a favor de la Compañía créditos ascendientes a US\$ 6,430,955 por servicio de almacenamiento (US\$ 4,329,405 al 31 de diciembre de 2013).
- (b) El 16 de agosto de 2010 se publicó en el Diario Oficial El Peruano el inicio del proceso concursal ordinario de la empresa Doe Run Perú S.A. determinándose que los créditos devengados hasta dicha fecha serían pagados dentro del marco del concurso. La Compañía se apersonó al concurso mediante una Solicitud de Reconocimiento de Créditos correspondiente a facturaciones anteriores al 16 de agosto de 2010, dicha deuda ha sido provisionada, al 31 de diciembre de 2014, 2013, 2012 y de 2011 asciende a US\$ 2,527,817.
- (c) Según el Acuerdo Final Accesorio firmado el 22 de enero de 2013 entre la Compañía y Doe Run Perú S.A., esta última se compromete a pagar mínimo US\$ 1,200,000 a más tardar el 15 de abril de 2013. Asimismo desde el mes de enero 2013 hasta el mes de julio 2013 deberá pagar la suma mensual de US\$ 118,000 incluido el Impuesto General a las Ventas (IGV) y a partir del mes de agosto 2013 el pago mensual será de US\$ 177,000, a cuenta de la deuda corriente vencida. Asimismo, este acuerdo indica que la Compañía podrá dar por vencidos de manera automática (y exigir el pago inmediato de todo lo adeudado) en caso de venta de la empresa Doe Run Perú S.A., o la venta de sus activos, o en caso que se liquide la empresa, o que se empiece a pagar la deuda concursal (reestructuración). Durante el 2013, Doe Run ha pagado a la Compañía un total de US\$ 6,056,467. Adicionalmente, durante el 2014 la Compañía continuó prestando servicios a Doe Run Perú S.A.

A pesar que la refinería dejó de enviar ácido sulfúrico el mes de Junio de 2014, la empresa todavía mantiene un stock de 8,000 tons de ácido en sus tanques. En el 2014, Doe Run Perú S.A. canceló la suma de US\$ 1,844,104, siendo el último pago recibido en el mes de Mayo del 2014.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa fue el siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Saldo inicial	7,062,721	6,443,406
Pérdida por diferencia en cambio	472,702	619,315
Saldo final	7,535,423	7,062,721

(7) Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

A continuación se describe las transacciones con las partes relacionadas:

Odfjell Shipping Bermuda

Esta empresa relacionada realizó un financiamiento a la compañía en abril de 2011, por US\$ 2,000,000 a una tasa de intereses anual de 6%. El efectivo proveniente de este préstamo fue utilizado para la adquisición de un terreno, no se han otorgado garantías por el importe financiado. Adicionalmente al pago del interés relacionado a este financiamiento la compañía asume el pago del impuesto a la renta relacionado con la transacción.

A/s Rederiet Odfjell

La Compañía paga comisiones a la principal por el otorgamiento de garantías como aval de un préstamo obtenido Den Norske Bank Markets Oslo. El saldo pendiente de pago se presenta formando parte del rubro cuentas por pagar diversas. El pago de la garantía se realiza anualmente y equivale al 2% del saldo de la deuda. Este desembolso se reconoce como gasto financiero en el estado de resultados integrales.

La remuneración y otros beneficios de la gerencia clave en el año 2014 ascendió a S/. 1,821,603 (S/. 1,563,813 en el año 2013). Las remuneraciones incluyen beneficios a corto plazo, compensación por tiempo de servicios y otros. La Compañía no otorga beneficios de largo plazo a sus directores ni a su gerencia clave.

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas fueron como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
Cuentas por cobrar diversas:		
Entregas a Rendir Cuenta (a)	3,982	21,592
Cuentas por pagar diversas:		
Odfjell Shipping Bermuda (b)	118,824	111,151
A/S Rederiet Odfjell (c)	454,490	546,881
	573,314	658,032
Préstamos a largo plazo:		
Odfjell Shipping Bermuda (b)	2,989,000	2,796,000

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) Corresponde a entregas a rendir por gastos menores relacionados a correspondencia al exterior.
- (b) Corresponde al financiamiento otorgado en abril de 2011, por US\$ 2,000,000 (US\$ 1,000,000 fueron amortizados el 18 de noviembre de 2011) a una tasa de interés anual de 6%. El vencimiento del US\$ 1,000,000 restante se pagará a más tardar en febrero de 2016. Este préstamo fue obtenido para financiar la compra de un terreno, no se han otorgado garantías por el importe financiado.
- (c) Corresponde al servicio de garantía financiera otorgada por esta empresa vinculada en relación con el préstamo obtenido con el Den Norske Bank Markets Oslo, ver nota 10. El gasto se determina aplicando el 2% al saldo de la deuda, de manera mensual.

La remuneración y otros beneficios de la gerencia clave en el año 2014 ascendió a S/. 1,821,603 (S/. 1,563,813 en el año 2013). Las remuneraciones incluyen beneficios a corto plazo, compensación por tiempo de servicios y otros. La Compañía no otorga beneficios de largo plazo a sus directores ni a su gerencia clave.

(8) Gastos Pagados por Anticipado

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Seguros pagados por adelantado	298,367	252,355
Otros gastos pagados por adelantado	82,084	43,100
	-----	-----
	380,451	295,455
	=====	=====

Los seguros pagados por adelantado corresponden a desembolsos por pólizas contratadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, para los inmuebles, maquinaria y equipo (nota 9), las existencias de clientes y los eventuales daños a terceros. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento del costo y el de su correspondiente depreciación acumulada por los años terminados el 31 de diciembre es el siguiente:

	En S/.								
	Terrenos	Construcciones	Instalaciones	Maquinaria y equipos	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos de computo	Obras en curso	Saldos finales
<u>Año 2013</u>									
Costo									
Saldos netos iniciales	20,180,777	9,785,332	55,888,811	9,161,534	218,052	172,075	92,705	2,108,700	97,607,986
Adiciones	-	88,968	892,277	185,476	-	136,183	144,444	5,442,434	6,889,782
Depreciación	-	(294,345)	(2,190,996)	(993,128)	(39,275)	(44,175)	(43,887)	-	(3,605,806)
Valor en libros neto al cierre	20,180,777	9,579,955	54,590,092	8,353,882	178,777	264,083	193,262	7,551,134	100,891,962
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>									
Costo	20,180,777	11,803,599	68,166,500	14,456,026	344,145	580,087	716,775	7,551,134	123,799,043
Depreciación acumulada	-	(2,223,644)	(13,576,408)	(6,102,144)	(165,368)	(316,004)	(523,513)	-	(22,907,081)
valor en libros neto al cierre	20,180,777	9,579,955	54,590,092	8,353,882	178,777	264,083	193,262	7,551,134	100,891,962
<u>Año 2014</u>									
Costo									
Saldos netos iniciales	20,180,777	9,579,955	54,590,092	8,353,882	178,777	264,083	193,262	7,551,134	100,891,962
Adiciones	39,185	125,216	32,287	410,629	297,154	21,090	36,277	12,506,888	13,468,726
Retiros	-	-	-	(1,915)	(73,782)	(853)	(512)	-	(77,062)
Transferencias	-	63,867	-	-	-	-	-	(63,867)	-
Depreciación	-	(296,983)	(2,205,564)	(985,581)	(48,343)	(45,346)	(70,924)	-	(3,652,741)
Valor en libros neto al cierre	20,219,962	9,472,055	52,416,815	7,777,015	353,806	238,974	158,103	19,994,155	110,630,885
<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>									
Costo	20,219,962	11,992,682	68,198,787	14,862,516	472,969	593,862	752,159	19,994,155	137,087,092
Depreciación acumulada	-	(2,520,627)	(15,781,972)	(7,085,501)	(119,163)	(354,888)	(594,056)	-	(26,456,207)
valor en libros neto al cierre	20,219,962	9,472,055	52,416,815	7,777,015	353,806	238,974	158,103	19,994,155	110,630,885

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) Las adiciones corresponden principalmente a los costos atribuidos por proyectos de infraestructura y maquinaria en la planta de almacenamiento efectuados durante el periodo 2014.
- (b) Al cierre de los años 2014 y 2013, la Compañía sigue en proceso de construcción del Proyecto DQM II.
- (c) En el mes de enero de 2014, la Compañía dio de baja y vendió dos autos de Gerencia, los cuales se encontraban en libros a valores residuales.

La Compañía ha otorgado en garantía de financiamientos obtenidos, hipotecas sobre un inmueble de su propiedad a favor de una entidad bancaria del exterior hasta por US\$ 19,000,000 (nota 12).

La Compañía ha otorgado en garantía de financiamientos obtenidos, hipotecas sobre dos inmuebles de su propiedad a favor del Banco Scotiabank Perú S.A.A. hasta por US\$ 11,000,000 (nota 12).

La depreciación se ha reconocido como gasto en el estado de resultados integrales de la siguiente manera:

	En S/.	
	2014	2013
Costos operativos (nota 18)	3,540,594	3,504,477
Gastos de administración (nota 19)	112,147	101,329
	-----	-----
	3,652,741	3,605,806
	=====	=====

(10) Cuentas por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Facturas por pagar	682,959	226,731
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, las facturas por pagar corresponden principalmente a la retención del 20% de la facturación del Contratista Angel Hugo Paullo Rodriguez, por S/. 327,205, por fiel cumplimiento de contrato, Comfer S.A., Tecnifajas S.A. y Praxair Perú S.R.L., adquisición de suministros para el proyecto DQM II y funcionamiento del terminal por S/. 284,356.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, las facturas por pagar corresponden principalmente a León Guillen Carlos Eugenio, Fabrica de Metales Aliados S.A. Polimetales S.A.C. Por la adquisición de Suministros y activos para el funcionamiento del terminal por S/. 134,474.

Dichas cuentas por pagar son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no presentan garantías específicas.

(11) Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Remuneraciones por pagar (a)	1,412,057	1,423,856
Compensación por tiempo de servicios	64,843	54,475
Intereses por Pagar	120,395	117,686
Tributos por pagar	120,239	381,317
Anticipos recibidos	-	281,841
Intereses por pagar – instrumentos financieros	18,338	29,873
Impuesto a las Ganancias por Pagar	190,522	670,158
Otros	66,154	166,709
	-----	-----
	1,992,548	3,125,915
	=====	=====

(a) Corresponde principalmente a las utilidades por pagar y a las provisiones de vacaciones de empleados.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Deuda a Largo Plazo

La composición de este rubro por los años 2014 y de 2013 es como sigue

Acreedor	Clase de Obligación	Moneda	Tasa de Interés	Vencimiento	En S/.					
					Capital		Capital corriente		Capital no corriente	
					2014	2013	2014	2013	2014	2013
Den Norke Bank Markets (a)	Préstamo	US\$	LIBOR + 1.15	Entre Febrero 2018 y Febrero 2020	17,082,135	21,571,140	-	5,592,000	17,082,135	15,979,140
Scotiabank Perú (b)	Préstamo	US\$	4.5%	Noviembre 2019	5,978,000		1,088,423	-	4,889,577	-
	Total				23,060,135	21,571,140	1,088,423	5,592,000	21,971,712	15,979,140

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) El préstamo con Den Norke Bank Markets fue otorgado entre abril y noviembre del año 2002 por US\$ 6,000,000 con vencimientos semestrales. En mayo de 2008, la Compañía suscribió un segundo contrato de financiamiento por US\$ 16,429,000 del cual US\$ 3,429,000 se utilizó para amortizar el préstamo inicial y US\$ 13,000,000 fueron usados en la extensión del dique I, la construcción del dique II y la construcción del dique IV-A. En el mes de diciembre de 2014 la Compañía acordó un nuevo contrato de refinanciación por el saldo pendiente de US\$ 5,715,000, para que este monto sea amortizado entre los años 2018 y 2020.

Los pagos mínimos futuros al contrato de préstamo mencionado son como sigue:

	<u>En US\$</u>
2018	2,000,000
2019	2,000,000
2020	1,715,000

- (b) El préstamo con Scotiabank Perú S.A.A., es por el importe de US\$ 2,000,000, desembolsado en noviembre de 2014 y están respaldados con hipotecas sobre dos terrenos de propiedad de la Compañía.

Los pagos mínimos futuros al contrato de préstamo mencionado son como sigue:

	<u>En US\$</u>
2015	364,143
2016	381,846
2017	399,468
2018	417,699
2019	436,844

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Impuesto a la Renta Diferido Pasivo

La composición y movimiento de este rubro por los años 2014 y 2013 es como sigue:

	En S/.						
	Al 31 de diciembre de 2012	Abono (cargo) Al estado de Resultados	Al 31 de diciembre de 2013	Abono (cargo) Al estado de Resultados Tasa al 2014	Abono (cargo) Ajuste por Cambio de tasa con efecto en Resultados	Abono (cargo) Ajuste por Cambio de tasa con efecto en Resultados acumulados	Al 31 de diciembre de 2014
Activo diferido							
Provisión para vacaciones devengadas	90,492	5,554	96,046	28,572		(6,402)	118,216
Total activo diferido							
Pasivo diferido							
Inmuebles, maquinaria y equipo	(2,373,386)	-	(2,373,386)			293,964	(2,079,422)
Capitalización de intereses	-	-	-	(9,114)	1,215		(7,899)
Capitalización de comisión de préstamo	-	-	-	(8,943)	1,192		(7,751)
Total pasivo diferido	(2,373,386)	-	(2,373,386)	(18,057)	2,407	293,964	(2,095,072)
Pasivos tributarios netos	(2,282,894)	5,554	(2,277,340)	10,515	2,407	287,562	(1,976,856)

El impuesto a la renta diferido pasivo tiene efecto en:

	2013	2014		
		Tasa 2014	Ajuste	Total
Efecto en :				
Resultados del periodo	5,554	10,515	2,407	12,922
Resultados Acumulados	-	-	287,562	287,562

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Capital

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014, 2013 está representado por 47,859,763 acciones comunes de un valor nominal de S/. 1.00 cada una.

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

<u>Porcentaje de participación individual en el capital</u>			<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Hasta	49.01 a	50	1	49.90
De	20.01 a	49	2	50.10
			-----	-----
			3	100.00
			=====	=====

(15) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. La reserva legal puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición. No existen restricciones para la remesa de dividendos, neta del impuesto retenido, ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

En Junta General de Accionistas celebrada el 20 de marzo de 2014 se aprobó la asignación de reserva legal por S/. 1,422,490 correspondientes a las utilidades del año 2013.

En Junta General de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2013 se aprobó la asignación de reserva legal por S/. 1,819,039 correspondientes a las utilidades del año 2012.

(16) Resultados Acumulados

De acuerdo con lo señalado por el Decreto Legislativo N° 945 del 23 de diciembre de 2003, que modificó la Ley del Impuesto a la Renta, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

(17) Ingresos

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>En S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Almacenamiento	26,155,303	25,981,005
Recepción y despacho	9,445,394	11,385,313
Servicio de embarque y de lavado de tanque	513,708	455,743
	-----	-----
	36,114,405	37,822,061
	=====	=====

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Costos Operativos

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Remuneraciones y cargas de personal	4,312,780	4,716,032
Depreciación (nota 9)	3,540,594	3,504,477
Servicios prestados por terceros	3,375,074	2,881,969
Impuestos	184,054	177,050
Suministro de operaciones	678,937	607,347
Gastos de oficina	118,057	84,085
Derechos de uso de terminal	91,964	89,390
Otros (a)	329,858	296,423
	-----	-----
	12,631,318	12,356,773
	=====	=====

(a) Corresponde a gastos por refrigerios, infracciones, medicinas, gastos menores, etc.

(19) Gastos de Administración

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Remuneraciones y cargas de personal	2,813,035	2,223,810
Servicios prestados por terceros	516,449	450,779
Depreciación (nota 9)	112,147	101,329
Otros	302,755	257,388
	-----	-----
	3,744,386	3,033,306
	=====	=====

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos e Ingresos Financieros

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Gastos:		
Intereses por préstamos del exterior	293,848	402,387
Intereses por préstamos de entidades relacionadas	383,226	395,527
Comisiones por garantía de préstamo	388,767	483,971
Pérdida instrumento financiero derivado	228,835	335,920
Pérdida neta por diferencia en cambio	15,498	567,341
Pérdida por medición de instrumentos financieros derivados	7,545	42,778
Otros	37,338	26,299
	-----	-----
	1,355,057	2,254,223
	=====	=====
Ingresos:		
Ganancia por medición de instrumentos financieros derivados	237,846	368,201
Intereses sobre depósitos	3,624	21,127
	-----	-----
	241,470	389,328
	=====	=====

(21) Situación Tributaria

- (a) Los años 2009 al 2014 inclusive de la Compañía, se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

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

La Compañía al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 ha determinado un impuesto a la renta por S/. 5,641,215 (S/. 6,200,195 por el año terminado el 31 de diciembre de 2013).

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

El gasto por impuesto a la renta comprende:

	En S/.	
	2014	2013
Corriente	(5,641,215)	(6,200,194)
Diferido (nota 13)	12,922	5,554
	-----	-----
	(5,628,293)	(6,194,640)
	=====	=====

- (b) El 15 de diciembre de 2014, se promulgó la Ley Nro. 30296 - Modificación de las tasas del Impuesto a las rentas de trabajo y de fuentes extranjeras, que establece la reducción progresiva en los próximos 5 años del impuesto a la renta. Esta ley establece las siguientes tasas: 28% para el 2015 y 2016, 27% para el 2017 y 2018 y el 26% para el 2019 en adelante. La reducción señalada se compensará con el incremento de las tasas aplicables a distribución de utilidades, la cual al 31 de diciembre de 2014 es de 4.1%, que será incrementada a 6.8% para el 2015 y 2016, 8% para el 2017 y 2018 y 9.3% para el 2019 en adelante, salvo que la distribución se realice a favor de otras personas jurídicas domiciliadas en el Perú.

Producto de lo señalado previamente, la Compañía ha reestimado el impuesto a la renta diferido considerando el período de reversión de sus diferencias temporales, de acuerdo con las nuevas tasas de impuesto a la renta descritas previamente. Lo señalado ha generado una disminución del pasivo diferido del impuesto a la renta en S/. 300,384, de los cuales S/. 287,562 afectan a resultados acumulados y S/.12,922 a resultados del periodo

- (c) Para los efectos del impuesto a la renta, impuesto general a las ventas e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con entidades relacionadas. Asimismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

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

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (d) Hasta el 31 de diciembre de 2014, la distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a las ganancias con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.
- (e) A partir del año 2005 se ha establecido un impuesto temporal a los activos netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2014 y 2013 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/. 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda. La Compañía ha calculado el Impuesto Temporal a los Activos Netos para el año 2014 por S/. 501,885 (S/. 430,101 en el año 2013).
- (f) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a las Ganancias aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta
- (g) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria es como sigue:

	2014		2013	
	En S/.	%	En S/.	%
Utilidad antes de impuesto a la renta	18,519,024	100.00	20,419,540	100.00
Impuesto a la renta según tasa teórica	5,555,707	30.00	6,125,862	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	72,586	0.39	68,778	0.34
Gasto por impuesto a la renta registrado a tasa efectiva	5,628,293	30.39	6,194,640	30.34

- (h) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a las Ganancias y del Impuesto General a las Ventas, deben considerarse precios de transferencia por las operaciones con partes relacionadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse 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. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

DEPÓSITOS QUÍMICOS MINEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Contingencias

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de su asesor legal, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

(23) Eventos Subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2014 y fecha del presente informe, la Compañía no mantiene hechos relevantes que informar con posterioridad.