

DORMESON S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Con 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:
Dormeson S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Dormeson 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 1 al 20 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 los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

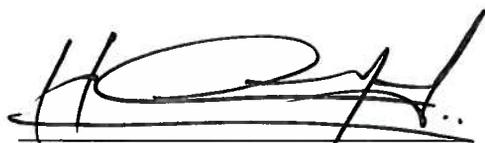
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Dormeson 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.

Lima, Perú

27 de febrero de 2015

Refrendado por:



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

CAIPO Y ASOCIADOS

DORMESON 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 – 29

DORMESON S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	2014	2013		Nota	2014	2013
Activo				Pasivo			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo		448	1,025	Cuentas por pagar comerciales	9	50	56
Cuentas por cobrar comerciales	5	271	209	Cuentas por pagar a relacionadas	6	479	69
Cuentas por cobrar a relacionadas	6	1,997	1,035	Otras cuentas por pagar	10	963	1,361
Otras cuentas por cobrar	7	99	994	Parte corriente de obligaciones financieras	11	1,595	1,418
Gastos contratados por anticipado		3	-				
Total activo corriente		2,818	3,263	Total pasivo corriente		3,087	2,904
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Propiedades de inversión	8	70,362	68,045	Obligaciones financieras a largo plazo	11	6,292	7,378
Activos intangibles		-	3	Cuentas por pagar a relacionadas	6	460	276
				Otras cuentas por pagar a largo plazo	10	472	225
Total activo no corriente		70,362	68,048	Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	12	8,278	11,736
				Total pasivo no corriente		15,502	19,615
				Total pasivo		18,589	22,519
				Patrimonio	13		
				Capital		21,625	21,625
				Reserva legal		464	464
				Otras reservas		30,980	27,522
				Resultados acumulados		1,522	(819)
				Total patrimonio		54,591	48,792
Total activo		73,180	71,311	Total pasivo y patrimonio		73,180	71,311

Las notas de la 1 a la 20 adjuntas son parte integral de los estados financieros.

DORMESON S.A.

Estado de Resultados Integrales

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por arrendamiento de inmuebles	16	5,672	4,611
Depreciación	8	(325)	(258)
Gastos de administración	15	(1,095)	(889)
Utilidad de operación		----- 4,252	----- 3,464
Otros ingresos (gastos):			
Ingresos financieros	17	117	103
Gastos financieros	18	(460)	(521)
Diferencia en cambio, neto	4(a)	(462)	(766)
Otros gastos, neto		(48)	(119)
		----- (853)	----- (1,303)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		----- 3,399	----- 2,161
Impuesto a las ganancias	12 y 14	(1,060)	(691)
Utilidad del año		----- 2,339	----- 1,470
Otros resultados integrales		=====	=====
Total resultados integrales		=====	=====
		5,797	1,493
		=====	=====

Las notas de la 1 a la 20 adjuntas son parte integral de los estados financieros.

DORMESON S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	21,625,000	21,625	464	27,499	(2,289)	47,299
Otro resultado integral	-	-	-	23	(23)	-
Utilidad del año	-	-	-	-	1,493	1,493
Total resultados integrales	-	21,625	464	27,522	(819)	48,792
Saldos al 31 de diciembre de 2013	21,625,000	21,625	464	27,522	(819)	48,792
Otro resultado integral	-	-	-	3,458	-	3,458
Utilidad del año	-	-	-	-	2,341	2,341
Total resultados integrales	-	21,625	464	30,980	1,522	54,591
Saldos al 31 de diciembre de 2014	21,625,000	21,625	464	30,980	1,522	54,591

Las notas de la 1 a la 20 adjuntas son parte integral de los estados financieros.

DORMESON S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del año	2,339	1,470
Ajustes para conciliación de la utilidad del año utilizado en actividades de operación		
Depreciación del ejercicio	325	258
Amortización intangibles	5	7
Impuesto a las ganancias diferido	-	(37)
Cambios netos en las cuentas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(62)	173
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(962)	(180)
Otras cuentas por cobrar	894	(816)
Gastos contratados por anticipado	(3)	1
Cuentas por pagar comerciales	(5)	117
Otras cuentas por pagar	(398)	(361)
Otras cuentas por pagar largo plazo	247	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,380	632
	-----	-----
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Propiedades de inversión	(2,642)	(49)
Activos intangibles	-	(11)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2,642)	(60)
	-----	-----
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios neto de amortización	177	(195)
Obligaciones financieras	(1,086)	(248)
Préstamos relacionadas	410	629
Préstamos relacionadas a largo plazo	184	(276)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(315)	(90)
	-----	-----
(Disminución) aumento neto de efectivo	(577)	482
Efectivo al inicio de año	1,025	543
	-----	-----
Efectivo al final del año	448	1,025
	=====	=====

Las notas de la 1 a la 20 adjuntas son parte integral de los estados financieros.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013 y de 2012

(1) Identificación y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Dormeson S.A. (en adelante “la Compañía”) es una sociedad anónima constituida en diciembre de 1987, cuyo accionista mayoritario es Impexyl S.A., empresa constituida en Suiza, quien posee el 73% de su capital social.

El domicilio legal de la Compañía es Av. República de Panamá N° 2577, La Victoria.

(b) Actividad Económica

Su actividad económica consiste en el arrendamiento de sus bienes inmuebles, algunos de ellos son alquilados a Química Suiza S.A. y Química Suiza Industrial del Perú S.A., empresas relacionadas, y terceros.

Los arrendamientos a sus relacionadas tienen vigencia de un año, los mismos que son renovados automáticamente por el mismo período, a menos que alguna de las partes informen su decisión de no renovar, según contrato.

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido emitidos con autorización de la Gerencia el 26 de enero de 2014 y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión y luego puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por Ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 26 de marzo de 2014.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía presenta déficit de capital de trabajo, el cual será subsanado en el corto plazo mediante el repago de deuda corriente con relacionadas con préstamos de largo plazo con entidades financieras.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) y vigentes a dicha fecha.

(b) Responsabilidad de la Información

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

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Bases de Medición

Los presentes estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por las propiedad de inversión que se presentan a su valor revaluado.

(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.

(e) Estimados y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Gerencia utilice estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes pueden diferir de los respectivos resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de acusar ajustes a los saldos de los activos y pasivos informados se presentan a continuación.

Los supuestos y estimados críticos:

(i) Estimación para deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para deterioro de cuentas por cobrar se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de los ingresos por servicios de arrendamiento, para tal efecto, la Gerencia evalúa periódicamente la suficiencia de dicha estimación a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía con sus partes relacionadas y clientes. La estimación para deterioro de cuentas por cobrar se registra con cargo a resultados del período en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite determinar razonablemente la estimación para deterioro de cuentas por cobrar, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado peruano.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Vida útil de la propiedad de inversión

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la propiedad de inversión involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

(iii) Deterioro de la propiedad de inversión

La Compañía revisa y evalúa la desvalorización de sus inmuebles arrendados cuando ocurren eventos o cambios económicos que indican que el valor en libros no va poder ser recuperado.

Una pérdida por desvalorización es el importe por el cual el valor en libros de los inmuebles arrendados excede el precio de venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros disposición al final de su vida útil. Una pérdida por valor de uso reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

Para la ejecución de la prueba anual de pérdida de valor de sus activos, la Compañía utiliza el valor en uso por unidad generadora de efectivo como el monto recuperable del activo. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de caja estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado.

Asimismo, se ejecuta una evaluación en cada fecha de reporte para determinar si hay indicios de que las pérdidas de valor previamente reconocidas han desaparecido o disminuido. Si tal indicio existe, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable. Una pérdida de valor previamente reconocida, se extorna sólo si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese fuera el caso, el valor en libros que habría resultado, neto de la depreciación acumulada, en caso no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores. Dicha reversión es reconocida en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia de la Compañía considera que no hay situaciones que indiquen que exista una desvalorización de sus activos de larga duración.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iv) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, y es más que probable que se requerirá la aplicación de los recursos para cancelar las obligaciones y es posible estimar su monto de manera confiable. No se reconocen mediciones para futuras pérdidas operativas.

Las provisiones son reconocidas al valor presente de los desembolsos esperados para cancelar la obligación utilizando tasas de interés antes de impuestos que reflejen la actual evaluación del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. Los incrementos en la provisión debido al paso del tiempo, si los hubiere, son reconocidos como gastos financieros en el estado de resultados integrales.

(v) Uso de juicios y estimaciones

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

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

(i) Juicios

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

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se incluye en las siguientes notas:

Medición de los valores razonables

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

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

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

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir. precios) o indirectamente (es decir. derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables). Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

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

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

(3) Principales Políticas Contables

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) Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar se componen sustancialmente por los servicios de alquiler y gerenciamiento prestados a partes relacionadas. Si su cobranza se espera ocurra en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la estimación por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Gerencia considera que los valores razonables de esta partida no difieren significativamente de sus valores en libros.

(b) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales a relacionadas y otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a la renta).

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo o pasivo según con la sustancia de acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros como cuentas por pagar y cuentas por cobrar que es el único tipo de instrumento financiero que mantiene al 31 de diciembre del 2014 y de 2013. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

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

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

(i) Activos financieros

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a relacionadas y otros activos, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su estimación para desvalorización de cuentas por cobrar cuando sea aplicable.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por los que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar.

(ii) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar a relacionadas y otras cuentas por pagar y obligaciones financieras a largo plazo y préstamos bancarios.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

(c) Baja de Activos y Pasivos Financieros

(i) Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso (“pass through”); y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

(ii) Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

(d) Compensación de Instrumentos Financieros

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

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Valor Razonable

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no puede ser derivado de mercados activos, se determina empleando técnicas de valuación las cuales incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

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

(f) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión que comprenden terrenos y edificios que se mantienen para explotarlos en régimen de arriendo o para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Las propiedades de inversión son reconocidas inicialmente a costo de adquisición lo que incluye principalmente su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible; posteriormente son medidas a costo histórico sobre la base de depreciación conforme a la vida útil estimada de cada edificio, los terrenos no se deprecian. A la fecha de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía optó usar el costo atribuido para sus propiedades de inversión (terrenos), que refleja las condiciones de mercado en la fecha adopción en el estado de situación financiera.

Cuando el valor en libros de un inmueble es mayor que su valor recuperable estimado se reduce inmediatamente a su valor recuperable. El costo y la depreciación acumulada de los inmuebles vendidos o dados de baja se eliminan de sus respectivas cuentas y la utilidad o la pérdida se afecta al estado de resultados integrales. La depreciación de estos bienes se calcula por el método de línea recta a una tasa que se considere suficiente para absorber el costo de los activos al término de su vida útil.

La vida útil estimada de los edificios se encuentra entre 20 y 40 años.

(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

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

efectos tributarios referidos al impuesto a la renta. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo (grupo de activos más pequeño capaces de generar flujos de efectivo identificables).

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.

(h) Provisiones

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

(i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por alquiler de inmuebles se reconocen cuando pueden ser medidos confiablemente y es probable que fluyan beneficios económicos hacia la Compañía. Estos ingresos son reconocidos en el período en el que son prestados como servicios.

(j) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan. Los costos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos.

(k) 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.

(l) Impuesto a las Ganancias

Impuesto a las ganancias corriente

El impuesto a las ganancias para el período corriente se calcula por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a la ganancia para los períodos futuros es reconocido usando el método del balance por las diferencias temporaria entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales.

Todas las diferencias deducibles y las pérdidas arrastrables generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida que sea probable que se puedan usar al calcular la renta imponible de años futuros. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

(m) Pasivos y Activos Contingentes

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

(n) 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 de la Compañía usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

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

(o) 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.

- Modificación 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.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficios a los Empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicios del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.
- La NIIF 9 ‘Instrumentos financieros’, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el período 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.
- Modificaciones a la NIIF 11, “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”, establece aplicar los principios de contabilización de combinaciones de negocios cuando se adquiera una participación en una operación conjunta que constituya un negocio, tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41, “Plantas productoras”, establece que una planta productora, que se define como una planta viva, se contabilice dentro de Propiedades, planta y equipo y se incluya en el alcance de la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y no de la NIC 41 “Agricultura”. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 14, “Cuentas de diferimiento de actividades reguladas”, especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a una regulación. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

DORMESON 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.

(p) Reclasificaciones

El rubro otras cuentas por pagar en los estados financieros del año 2013 han sido reclasificados para hacerlos comparables con el ejercicio 2014, incrementándose por los anticipos de clientes por S/. 622,000.

(4) Administración de Riesgos Financieros

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

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

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

Estructura de gestión de riesgos

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

Mitigación de riesgos

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

(a) Riesgo de tipo de cambio

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están relacionadas con cuentas por cobrar y con las actividades de financiamiento de la Compañía, las que determinan activos y pasivos en dicha moneda.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía está expuesta al riesgo que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto del nuevo sol fluctúe significativamente de manera adversa. La Gerencia ha decidido aceptar este riesgo por lo que no ha efectuado operaciones con productos derivados para cobertura.

Al 31 de diciembre de 2014 los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administración de Fondos de Pensiones de S/. 2.981 y S/. 2.989 por US\$ 1 para los activos y pasivos, respectivamente (S/. 2.794 y S/. 2.796 por US\$ 1 para los activos y pasivos, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013).

Los saldos en dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	<u>En miles de US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo:		
Efectivo	32	40
Cuentas por cobrar	731	415
	-----	-----
	763	455
Pasivo:		
Cuentas por pagar	(334)	(80)
Obligaciones financieras	(2,639)	(3,146)
	-----	-----
	(2,973)	(3,226)
	-----	-----
Posición pasiva neta	(2,210)	(2,771)
	=====	=====

La Compañía registró pérdida por diferencia de cambio neta por miles de S/. 462 y miles de S/. 766 en los años 2014 y 2013 respectivamente.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

Según el cuadro siguiente si se hubiera revaluado / devaluado el nuevo sol al 31 de diciembre de 2014 y 2013 en relación con el dólar estadounidense, manteniendo todas las variables constantes, la utilidad del ejercicio antes de impuestos se hubiera disminuido e incrementado como sigue:

<u>Año</u>	<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambios en las tasas de tipo de cambio (%)</u>	<u>En miles de S/.</u>
2014	Revaluación	10	21
	Devaluación	10	(21)
2013	Revaluación	10	77
	Devaluación	10	(77)

Un monto negativo refleja una potencial reducción en el estado de resultados integrales mientras que un monto positivo refleja un incremento neto potencial.

(b) Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente 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.

(c) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgos de crédito consisten principalmente de depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales.

Con respecto a las cuentas por cobrar, la Compañía tiene como principal cliente a Química Suiza Industrial del Perú S.A., empresa relacionada con reconocido prestigio y solvencia crediticia. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgos 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.

(d) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas. La Compañía administra la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos, para lograr el calce entre el flujo de ingresos y pagos futuros e incluye mantener buenas relaciones con bancos locales con el fin de asegurar líneas de crédito en todo momento.

Los pasivos al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 presentan vencimiento corriente.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Administración de capital

El objetivo principal de la administración de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una sólida calificación crediticia y sólidos ratios de capital con la finalidad de respaldar su negocio y generar retornos a sus accionistas.

El manejo de capital es realizado por la Gerencia de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio de la Compañía. No existen requerimientos de capital impuestos externamente.

El índice de deuda/patrimonio se compone de lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Obligaciones financieras	7,887	8,796
Cuentas por pagar diversas y otros	2,424	1,987
Efectivo	(448)	(1,025)
Deuda neta	9,863	9,758
Patrimonio	54,591	48,792
Índice de deuda/patrimonio	0.18	0.20

(5) Cuentas por Cobrar Comerciales

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Relacionadas (nota 6)	240	182
Terceros	31	27
	271	209

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (b) Corresponde al préstamo a Inversiones Dormeson Bolivia SA. (relacionada en Bolivia) por US\$ 601,474 para capital de trabajo, y US\$ 66,474 de interés con tasas variables, no tienen garantías específicas.
- (c) Corresponde a la compra de inmueble ubicado en Jr. Lampa N° 1117 cercado de Lima, recibido de Química Suiza S.A., que será cancelado en un periodo de 10 años con vencimiento mensual a partir de julio 2015, con un año de gracia a una tasa de interés de 4 %.
- (d) Corresponde al préstamo recibido de Química Suiza Industrial S.A., devenga una tasa de interés de 5.5 % con un vencimiento el 31 de marzo de 2015, su amortización empieza desde enero 2013.

Asimismo se adiciona otro préstamo de US\$ 125,000, devenga una tasa de interés de 2.72%; con vencimiento del 16 de noviembre 2014 renovable automáticamente por 90 días adicionales hasta febrero 2015.

Las principales transacciones con las empresas relacionadas incluidas en el estado de resultados integrales se resumen como sigue:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios recibidos por contabilidad y administración	461	431
Ingresos por alquiler Química Suiza.SA.	317	282
Ingresos por alquiler Química Suiza Industrial S.A	1,764	1,249
Mifarma S.A.C	31	-
Reembolso	224	175

(7) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo corresponde principalmente a los intereses por devengar y reclamos a la Administración Tributaria por S/ 99,418.50 que puede ser aplicado en futuros ejercicios o solicitar su reclamo.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (c) La Compañía mantiene pólizas de seguro sobre sus inmuebles de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.
- (d) Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía revisó el valor razonable de sus inmuebles y no determinó diferencias significativas que deban ser reveladas en los estados financieros.

- (9) Cuentas por Pagar Comerciales
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Partes relacionadas (Nota 6)	41	39
Terceros	9	17
	-----	-----
	50	56
	=====	=====

- (10) Otras Cuentas por Pagar
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Anticipos a clientes (a)	661	622
Depósitos en garantía (b)	472	225
Tributos por pagar y otros	260	730
Provisiones	42	9
	-----	-----
	1,435	1,586
Menos, porción corriente	963	1,361
	-----	-----
Porción no corriente	472	225
	=====	=====

- (a) Corresponde principalmente al depósito en garantía con Derco S.A. por S/. 350,136.18 y Autoland S.A. por US\$ 38,243.66 ambos relacionado con el alquiler del inmueble ubicado en el distrito de Ate. La garantía será conservada por Dormeson S.A. hasta la finalización del contrato.
- (b) Corresponde al alquiler pagado por adelantado de tres inmuebles ubicados en: Arequipa, Chiclayo y Lima de nuestros clientes: Tres Palmeras S.A.C. y Química Suiza S.A.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Obligaciones Financieras

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco de Crédito del Perú :		
Préstamo bancario por US\$ 4,300,000 para la adquisición de un terreno ubicado en el distrito de Lurín con vencimiento mensual a 8 años hasta el 17 de mayo de 2019. Devenga intereses a una tasa de 5.4% efectiva anual.	7,887	8,796
	-----	-----
	7,887	8,796
Menos, parte corriente de obligaciones financieras	1,595	1,418
	-----	-----
Obligaciones financieras a largo plazo	6,292	7,378
	=====	=====

(12) Pasivo Diferido por Impuesto a las Ganancias

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>		
	<u>Saldos al</u> <u>31.12.2013</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Saldos al</u> <u>31.12.2014</u>
Año 2014:			
Diferencias en base contable y tributaria de terreno y edificio	11,736	(3,458)	8,278
	-----	-----	-----
	11,736	(3,458)	8,278
	=====	=====	=====

	<u>En miles de S/.</u>			
	<u>Saldos al</u> <u>31.12.2012</u>	<u>Resultado</u> <u>(gasto)</u> <u>ingresos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Saldos al</u> <u>31.12.2013</u>
Año 2013:				
Diferencias en base contable y tributaria de terreno y edificio	11,759	-	(23)	11,736
Valor presente de préstamo a relacionada	37	(37)	-	-
	-----	-----	-----	-----
	11,796	(37)	(23)	11,736
	=====	=====	=====	=====

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

El gasto por impuesto a las ganancias de los años 2014 y 2013, fue como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Impuesto a las ganancias corriente	(1,058)	(654)
Impuesto a las ganancias diferido	-	(37)
	-----	-----
	(1,060)	(691)
	=====	=====

(13) Patrimonio(a) Capital

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 está representado por 21,625,000 acciones a 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 del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Total de participación</u>
Hasta 10	1	27.00%
De 50 a 100	1	73.00%
	-----	-----
	2	100.00%
	=====	=====

(b) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades la reserva legal, la cual se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la reserva legal acumulada asciende a S/. 464,000.

(c) Otras Reservas

Corresponde al mayor valor de la propiedad de inversión como resultado de registrar la propiedad de inversión al costo atribuido en base a una tasación técnica. En el año 2014 se incrementó como resultado de la reducción progresiva de la tasa del impuesto a la renta por S/. 3,458,000 (ver nota 14).

(d) Resultados Acumulados

De acuerdo con la legislación vigente, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. No existen restricciones para la remesa de dividendos, neta del impuesto retenido, ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros. Para el año 2015 y 2016 la tasa será incrementada a 6.8%, 8% para el 2017 y 2018 y 9.3% para el 2019 en adelante salvo que distribución se realice a favor de otras personas jurídicas domiciliadas en el Perú.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Asuntos Tributarios

- (a) Los años 2010 a 2014 inclusive de la Compañía, se encuentran sujetos a fiscalización 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.

La Compañía al calcular su materia imponible al 31 de diciembre de 2014 ha determinado un impuesto a las ganancias de S/.1,058,000.

La Compañía calculó el impuesto a las ganancias con tasa del 30% vigente al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

El 15 de diciembre de 2014 se promulgo la Ley N° 30296- Modificación de las Tasas del Impuesto a la rentas de trabajo y de fuentes extranjeras, que establece la reducción progresiva en los próximos 5 años del impuesto a las ganancias. 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 compensarán 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 las ganancias diferido considerando el período de reversión de sus diferencias temporales, de acuerdo con las nuevas tasas de impuesto a las ganancias descritas previamente. Lo señalado ha generado una reducción del pasivo diferido por impuesto a las ganancias en S/. 3,458,000, monto que fue acreditado al patrimonio del año 2014.

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

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 relacionadas 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 2012 en el plazo y formato que la SUNAT indicará.

- (c) Se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, el mismo que se calcula sobre el valor de los activos netos según Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del período anterior. La tasa del Impuesto es del 0.5% aplicable al monto de los activos que exceda de S/. 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto efectivamente pagado puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta del año 2011 y, posteriormente, contra el pago de regularización del Impuesto a las Ganancias del mismo período; en caso de no poder aplicarse, este impuesto deberá solicitarse su devolución. La Compañía ha calculado el Impuesto Temporal a los Activos Netos para el año 2013 por miles de S/. 128.

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias es como sigue:

	2014		2013	
	En miles S/.	%	En miles S/.	%
Utilidad antes impuesto a las ganancias	3,399	100.00	2,161	100.00
Impuesto a las ganancias (tasa teórica)	1,019	30.00	648	30.00
Efecto tributario de diferencias permanentes	39	1.14	43	1.99
Gasto por impuesto a las ganancias según tasa efectiva	1,058	31.14	691	31.99

- (d) 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.

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Ingresos por Arrendamiento de Inmuebles

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Derco Perú S.A.	2,074	1,999
Química Suiza Industrial del Perú S.A.	1,764	1,236
Tres Palmera S.A.	686	668
Química Suiza S.A.	313	279
Otros clientes	835	429
	-----	-----
	5,672	4,611
	=====	=====

(16) Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios de terceros	850	730
Tributos	158	129
Gastos diversos de gestión	87	30
	-----	-----
	1,095	889
	=====	=====

(17) Ingresos Financieros

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses financieros	117	103
	=====	=====

(18) Gastos Financieros

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses por préstamos	457	519
Otros gastos financieros	3	2
	-----	-----
	460	521
	=====	=====

DORMESON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene los siguientes compromisos:

- (a) Garantías hipotecarias por dos terrenos ubicados en Lurín por US\$ 2,592,149 y US\$ 991,668 respectivamente, para garantizar el préstamo que mantiene la Compañía con el Banco de Crédito del Perú (nota 8).
- (b) Garantía hipotecaria a favor del BBVA Continental por la suma de S/. 48,000,000 en garantía de préstamos otorgados para garantizar las obligaciones directas y/o indirectas que su relacionada Química Suiza S.A. asuma en virtud de las operaciones de financiamiento cobradas. Dichas hipotecas corresponden a un (1) inmuebles ubicado en Ate.

(20) Hechos Posteriores

En opinión de la Gerencia, con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha de este informe no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.