

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

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 Accionistas y Directores de
Gases del Pacífico S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Gases del Pacífico S.A.C. (una subsidiaria de Promigas S.A. E.S.P., una empresa constituida en Colombia) 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 en las notas 1 a la 18 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú 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 una seguridad razonable 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, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación 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 los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

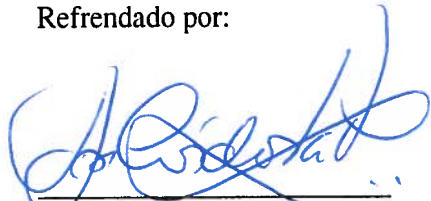
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Gases del Pacífico S.A.C. 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú.

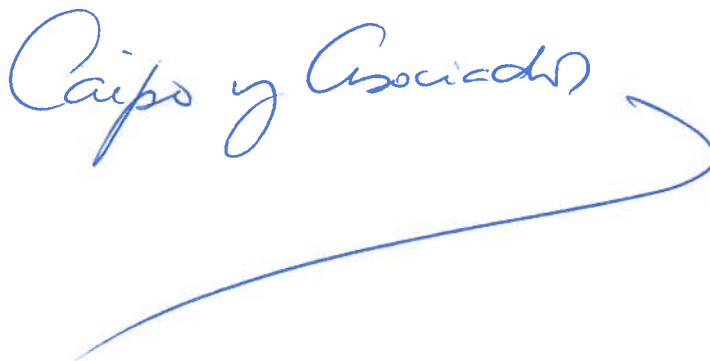
Lima, Perú

13 de marzo de 2015

Refrendado por:



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



GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

**Estados Financieros
Al 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 – 24

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo				Pasivo			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo	5	26,676	11,649	Cuentas por pagar comerciales	9	4,145	65
Otras cuentas por cobrar a terceros		684	18	Cuentas por pagar a empresas relacionadas	10	2,543	657
Gastos pagados por anticipado		15	-	Otras cuentas por pagar		369	4
		-----	-----	Obligaciones financieras	11	107	-
Total activo corriente		27,375	11,667			-----	-----
		-----	-----	Total pasivo corriente		7,164	726
Activo no corriente						-----	-----
Impuestos por cobrar	6	3,282	244	Pasivo no corriente			
Otros activos		-	514	Obligaciones financieras a largo plazo	11	516	-
Instalaciones, maquinarias y equipos, neto	7	2,590	-	Cuentas por pagar a empresas relacionadas a largo plazo	10	34,374	-
Activos intangibles, neto	8	34,054	1,895			-----	-----
Activo por impuesto a las ganancias diferido	16	1,625	-	Total pasivo no corriente		34,890	-
		-----	-----			-----	-----
Total activo no corriente		41,551	2,653	Total pasivo		42,054	726
		-----	-----			-----	-----
				Patrimonio			
				Capital emitido	12	13,861	13,861
				Capital adicional	12	17,810	-
				Resultados acumulados		(4,799)	(267)
						-----	-----
				Total patrimonio		26,872	13,594
						-----	-----
Total activo		68,926	14,320	Total pasivo y patrimonio		68,926	14,320
		=====	=====			=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 son parte integral de los estados financieros.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Estado de Resultados Integrales

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de administración	13	(5,406)	(346)
Gastos de ventas	14	(968)	-
Pérdida de operación		(6,374)	(346)
Gastos financieros		(137)	-
Diferencia en cambio, neta	4(a)	354	79
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		(6,157)	(267)
Impuesto a las ganancias diferido	16	1,625	-
Pérdida neta y total resultados integrales		(4,532)	(267)

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 son parte integral de los estados financieros.

. 3.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Número de acciones</u> (en miles)	<u>Capital</u> (nota 12)	<u>Capital adicional</u> (nota 12)	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	1	1	-	-	1
Pérdida neta y total resultados integrales	-	-	-	(267)	(267)
Aporte de capital y total transacciones con accionistas	13,860	13,860	-	-	13,860
Saldos al 31 de diciembre de 2013	13,861	13,861	-	(267)	13,594
Saldos al 1 de enero de 2014	13,861	13,861	-	(267)	13,594
Pérdida neta y total resultados integrales	-	-	-	(4,532)	(4,532)
Aporte de capital y total transacciones con accionistas	-	-	17,810	-	17,810
Saldos al 31 de diciembre de 2014	13,861	13,861	17,810	(4,799)	26,872

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 son parte integral de los estados financieros.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Estado de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Actividades de operación:		
Gastos contratados por anticipado	(14)	-
Pago a proveedores	(5,311)	(396)
Pago beneficios de los empleados	(3,129)	-
Otros pagos, neto	(836)	(9)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(9,290)	(405)
	-----	-----
Actividades de inversión:		
Pago por adquisición de activos intangibles y otros activos	(28,521)	(1,895)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(28,521)	(1,895)
	-----	-----
Actividades de financiamiento:		
Préstamo recibido de empresas relacionadas	34,374	-
Aporte de capital	-	13,860
Aporte de capital adicional	17,810	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	52,184	13,860
	-----	-----
Aumento neto del efectivo	14,373	11,560
Efectivo al inicio del año	11,649	1
Efecto en las variaciones en la diferencia en cambio sobre el efectivo mantenido	654	88
	-----	-----
Efectivo al final del año	26,676	11,649
	=====	=====
Transacciones que no generaron flujos de efectivo:		
Adiciones de activos intangibles y otros activos	6,638	-
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 son parte integral de los estados financieros.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(1) Identificación y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Gases del Pacífico S.A.C. se constituyó el 25 de junio de 2010 en la ciudad de Lima (Perú) con la razón social de PSI – Servicios Integrados S.A.C.. A partir de setiembre de 2013, la Compañía modificó su razón social a Gases del Pacífico S.A.C. y se convirtió en subsidiaria de Promigas S.A. E.S.P., domiciliada en Colombia, la cual posee el 75% de su capital . El resto del capital de 25% corresponde a Surtigas S.A. E.S.P., domiciliada en Colombia.

El domicilio fiscal de la Compañía está ubicado en la Avenida Las Orquídeas N° 585, oficina 1102, San Isidro, Lima, Perú.

(b) Actividad Económica

La Compañía tiene por objeto realizar las actividades de distribución de gas natural por red de ductos, así como todas las actividades relacionadas con tal fin.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía se encuentra en etapa pre-operativa y realizando actividades relacionadas al diseño y construcción del sistema de distribución de gas natural de acuerdo a lo indicado en el “Contrato de Concesión” (nota 1 (c)).

(c) Contrato de Concesión

Con fecha 25 de julio de 2013 se adjudicó la Buena Pro del Proyecto “Masificación del Uso de Gas Natural a Nivel Nacional” (Concesión Norte), al Consorcio Promigas - Surtigas, el cual conforme a las Bases del referido Concurso, ha constituido la Sociedad Concesionaria denominada Gases del Pacífico S.A.C.

Mediante Resolución Suprema N° 067-2013-EM publicada el 18 de octubre de 2013, se otorga la Compañía la Concesión del Sistema de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos de la Concesión Norte, comprendida por las regiones: Lambayeque, La Libertad, Ancash y Cajamarca; en los términos y condiciones que se detallan en el Contrato de Concesión.

Con fecha 31 de octubre de 2013 (denominada fecha de cierre) se suscribe el Contrato de Concesión del Sistema de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos de la Concesión Norte, entre la Compañía y el Ministerio de Energía y Minas (en adelante Contrato de Concesión). Los principales temas que establece el contrato son los siguientes:

- El plazo de contrato es de 21 años contados a partir de la fecha de cierre (sujeto a prórroga de hasta 60 años).
- El contrato establece que la Puesta en Operación Comercial debe ocurrir a los 24 meses de la fecha de cierre. La fecha de Puesta en Operación Comercial es la fecha en la cual se tiene instalada y en operación en cada una de las localidades, al menos una estación de regulación, medición y odorización que permita el abastecimiento de gas natural con redes de polietileno a baja presión hacia zonas urbanas.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- La Compañía entregará una carta fianza irrevocable, incondicional, solidaria, de realización automática, sin beneficio de exclusión, la misma que deberá ser emitida por una entidad bancaria por miles de US\$ 20,000 desde la fecha de cierre hasta 60 días posteriores al cumplimiento del Primer Plan de Conexiones. A partir de esa fecha, la carta fianza deberá ser de miles de US\$ 3,000.
- Durante la vigencia del contrato, la Compañía será la propietaria de los Bienes de la Concesión, los cuales serán transferidos al Concedente al término del contrato.
- La Compañía podrá ceder su posición contractual del Contrato de Concesión, la cual será total, comprendiendo todos los derechos y obligaciones.

(d) Marco Legal

La actividad de la Compañía se rige, entre otros, por el Artículo 76 de la Ley Orgánica de Hidrocarburos (Ley 26221) promulgada en agosto de 1993, que establece que el transporte, distribución y comercialización de los productos derivados de los hidrocarburos, se regirán por las normas que apruebe el Ministerio de Energía y Minas. En tal sentido, mediante el Decreto Supremo 30-98-EM de agosto de 1998, se aprobó el Reglamento para la comercialización de combustibles líquidos y otros productos derivados de los hidrocarburos. En opinión de la Gerencia, la Compañía viene cumpliendo con lo dispuesto en las normas mencionadas anteriormente.

Las operaciones de la Compañía en el país se encuentran reguladas por OSINERGMIN – Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería, de acuerdo con la Ley 26734 y por OEFA – Organismo de evaluación y fiscalización ambiental de acuerdo a la Ley 29325.

(e) Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Gerencia de la Compañía el 21 de enero de 2015 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 al 31 de diciembre de 2013 previamente emitidos fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 5 de marzo de 2014.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú, los cuales comprenden las Normas e Interpretaciones emitidas o adoptadas por el IASB (International Accounting Standards Board), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC), adoptadas por el IASB; oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en Perú.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Mediante Resolución N 054-2014 EF/30 del 17 de julio de 2014 el CNC oficializó la NIIF 14 - Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas; y las Modificaciones a la NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos, y en Resolución N 055-2014 EF/30 del 21 de julio de 2014, el CNC oficializó la versión 2014 de las NIIF. Asimismo, mediante Resolución N 056- 2014 EF/30 del 6 de noviembre de 2014 se aprobó las modificaciones de las NIC 16 Propiedades, planta y equipo y a la NIC 41 Agricultura y las NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes y mediante Resolución N 057-2014 del 15 de diciembre 2014 se aprobó las modificaciones a la NIC 27 Estados Financieros Separados, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos y Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014. Las normas oficializadas por el CNC al 31 de diciembre de 2014, vigentes en Perú, son las NIC 1 a la 41, las NIIF 1 a la 15, las interpretaciones a las NIIF (CINIIF) de la 1 a la 21 y las interpretaciones a las NIC (SIC) de la 7 a la 31.

En junio de 2011, se emitió la Ley N° 29720, “Ley que promueve las emisiones de valores mobiliarios y fortalece el mercado de capitales” la que, entre otros aspectos, establece que las sociedades cuyos ingresos anuales o activos totales sean iguales o excedan a tres mil unidades impositivas tributarias (UIT), deben preparar estados financieros de acuerdo con NIIF, someterlos a auditoría externa y presentarlos a la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV). De esta forma, los estados financieros de las entidades alcanzadas por esta Ley deberán efectuar la adopción integral de las NIIF, lo que supone la aplicación de la NIIF 1, “Adopción por Primera Vez de las NIIF”. El 17 de diciembre de 2014 se emitió la Resolución SMV N° 028-2014-SMV/01 que indica lo siguiente:

- (i) Las sociedades que al cierre del año 2014 tengan ventas o activos mayores a 10,000 UIT, presentarán en el año 2015 sus estados financieros auditados correspondientes al ejercicio 2014.
- (ii) Las sociedades que al cierre del año 2015 tengan ventas o activos mayores a 5,000 UIT, presentarán en el año 2016 sus estados financieros auditados correspondientes al ejercicio 2015.
- (iii) Las sociedades que al cierre del año 2016 tengan ventas o activos mayores a 3,000 UIT, presentarán en el año 2017 sus estados financieros auditados correspondientes al ejercicio 2016.
- (iv) El plazo para la presentación de los estados financieros auditados es entre 1 y el 30 de junio del siguiente ejercicio económico, de acuerdo con un cronograma que será publicado por la SMV.

Asimismo, de acuerdo con la referida Resolución, la aplicación de las NIIF para las empresas que se encuentran incluidas en los puntos i), ii) y iii) anteriores serán vigentes a partir de los ejercicios económicos 2015, 2016 y 2017, respectivamente.

Con base en esta resolución, la Compañía debería presentar estados financieros auditados preparados bajo NIIF al 31 de diciembre de 2015.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (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 de acuerdo a los PCGA en Perú.
- (c) Bases de Medición
Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- (d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación
Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario de la entidad. Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles (S/.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.
- (e) Estimaciones y Criterios Contables Significativos
La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia 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 Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

- (3) Políticas Contables Significativas
Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.
 - (a) Efectivo
El efectivo comprende el efectivo disponible.
 - (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 corresponden a instrumentos primarios como son efectivo, otras cuentas por cobrar y 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.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

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

(ii) **Pasivos financieros**

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

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 pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado.

La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un pasivo financiero o grupo de pasivo financieros.

(c) **Instalaciones, Maquinarias y Equipos**

Las instalaciones, maquinarias y equipos se registran al costo de adquisición, menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil. El costo de instalaciones, maquinarias y equipos comprenden 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 las instalaciones, maquinarias y equipos, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

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 afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Mejoras en bienes arrendados	Hasta 4
Vehículos en arrendamiento financiero	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	20

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación se revisan y ajustan en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedad, planta y equipo

(d) Pérdida por Deterioro

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe un indicador que señale que un activo podría estar deteriorado. La Compañía prepara un estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro, o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente. Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable. Al determinar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las actuales condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

La Compañía efectúa una evaluación en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si hay un indicio de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas ya no existen más o podrían haber disminuido. Si existe tal indicio, el importe recuperable es estimado.

Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho importe aumentado no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores.

Dicha reversión es reconocida en los resultados del ejercicio a menos que el activo se lleve a su valor revaluado, en cuyo caso la reversión es tratada como un aumento de la revaluación. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en períodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

(e) Activos Intangibles

Bienes de la Concesión

La Compañía registra su Contrato de Concesión (Nota 1 (c)), de acuerdo con los lineamientos establecidos por la CINIIF 12 – Contratos de Concesión. La Gerencia ha evaluado que el modelo de la CINIIF 12 aplicable a la Compañía, es el modelo del intangible, debido a que la Compañía tiene el derecho de cobro del servicio de distribución de gas natural por red de ductos a los usuarios del servicio público. De acuerdo a lo establecido en el Contrato de Concesión, el derecho de cobro está condicionado al grado de uso del servicio por parte de los usuarios.

Las inversiones en los bienes de la concesión son registradas como adiciones al activo intangible reconociendo simultáneamente el ingreso por construcción relacionado, debido a que se esperen beneficios económicos futuros para la Compañía. La amortización se reconoce como gasto durante la vida útil de la concesión.

Otros Activos Intangibles

Los otros activos intangibles se registran al costo de adquisición, menos su amortización acumulada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil. La amortización se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de la Compañía. La vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la amortización sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de dichos activos.

(f) 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.

(g) Reconocimiento de Gastos

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.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(h) Costos de Financiamiento

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período que se requiera para completar y preparar el activo para su uso. Otros costos de financiamiento se reconocen en el estado de resultados integrales.

(i) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

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

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

(j) Impuesto a las Ganancias

Impuesto a las Ganancias Corriente

El impuesto a las ganancias corrientes el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste al impuesto por pagar con relación a años anteriores. La tasa del impuesto aplicable es de 30 por ciento.

Impuesto a las Ganancias Diferido

El impuesto a diferido refleja los efectos de las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

El impuesto diferido es valorizado a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto a las ganancias diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a las ganancias diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de administración de capital. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

Estos riesgos son administrados por la Gerencia de Administración y Finanzas, a través de las políticas y procedimientos establecidos, la que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros.

(a) Riesgos de Mercado(i) Riesgo de Tipo de Cambio

La Compañía está expuesta al riesgo que el tipo de cambio del dólar estadounidense y del peso colombiano, respecto del nuevo sol, fluctúen significativamente de manera adversa.

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

	En miles de			
	2014		2013	
	US\$	COP	US\$	COP
Activo:				
Efectivo	9,003	-	4,169	-
Otras cuentas por cobrar	107	-	6	-
	-----	-----	-----	-----
	9,110	-	4,175	-
	-----	-----	-----	-----
Pasivo:				
Cuentas por pagar comerciales	(1,345)		(13)	-
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	(11,558)	(1,893,222)	(11)	(422,657)
Otras cuentas por pagar	(29)	-	(1)	-
Obligaciones financieras	(209)	-	-	-
	-----	-----	-----	-----
	(13,141)	(1,893,222)	(25)	(422,657)
	-----	-----	-----	-----
Posición (pasiva) activa, neta	(4,031)	(1,893,222)	4,150	(422,657)
	=====	=====	=====	=====

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 los publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras 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) y de S/. 0.001251 por COP 1 para los activos y pasivos (S/. 0.001451 por COP 1 para los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía registró ganancia en diferencia en cambio, neta, por miles de S/. 354 y S/. 79, respectivamente.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

En caso exista una devaluación o revaluación del dólar estadounidense y del peso colombiano en relación con el nuevo sol, y se mantengan todas las variables constantes, la pérdida neta antes de impuesto a las ganancias por el año 2014 hubiera variado como sigue:

<u>Periodo</u>	<u>Variación en tipo de cambio</u>	<u>En miles de S/.</u>
2014	+/- 5%	601
	+/- 10%	1,202
2013	+/- 5%	580
	+/- 10%	1,160

(ii) Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo por el préstamo recibido de una empresa relacionada por miles de S/.34,374. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

A continuación se presenta un análisis de la sensibilidad en los resultados de la Compañía, si la tasa de interés variable se hubiera incrementado/reducido en 10%:

<u>Periodo</u>	<u>Incremento / disminución de tasas de interés</u>	<u>En miles de S/.</u>
2014	+/- 10%	2

(b) Riesgo de Liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo.

A continuación se presenta un análisis de los pasivos financieros de la Compañía clasificados según su vencimiento, considerando el período restante para llegar a ese vencimiento en la fecha del cierre del ejercicio:

<u>2014</u>	<u>En S/.</u>		
	<u>Valor en libros</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
<u>Pasivos financieros no derivados</u>			
Cuentas por pagar comerciales	4,145	4,145	-
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	36,917	2,543	34,374
Obligaciones financieras	623	107	516
	-----	-----	-----
	41,685	6,795	34,890
	=====	=====	=====

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

2013	En S/.		
	Valor en libros	Menos de 1 año	Más de 1 año
<u>Pasivos financieros no derivados</u>			
Cuentas por pagar comerciales	65	65	-
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	657	657	-
	-----	-----	-----
	722	722	-
	=====	=====	=====

(c) Riesgo de Administración de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el 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) menos el efectivo. El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre fue como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Total pasivo	42,054	726
Menos: efectivo	26,676	11,649
	-----	-----
Deuda neta	15,378	(10,923)
Total patrimonio	26,872	13,594
	-----	-----
Ratio de apalancamiento	0.57	-
	=====	=====

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(5) Efectivo

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene cuentas corrientes en el BBVA Banco Continental denominadas en moneda nacional y en moneda extranjera por miles de S/. 85 y miles de US\$ 8,993, respectivamente (miles de US\$ 4,169 al 31 de diciembre de 2013). Dichos fondos son de libre disponibilidad y no devengan intereses.

	En miles de S/.	
	2014	2013
Caja	50	-
Cuentas corrientes	26,626	11,649
	-----	-----
	26,676	11,649
	=====	=====

(6) Impuestos por Cobrar

Corresponde al Impuesto General a las Ventas (IGV) pagado en la adquisición de bienes y servicios que serán recuperados en la medida que sean aplicados al IGV resultante de las futuras ventas de bienes y servicios gravados con el referido impuesto.

En adición al procedimiento indicado, el Régimen de Recuperación Anticipada de IGV permite la devolución del IGV que gravó las importaciones y/o adquisiciones locales de bienes de capital nuevos, bienes intermedios nuevos, servicios y contratos de construcción; realizados en la etapa pre productiva, a ser empleados por los beneficiarios del Régimen directamente para la ejecución del proyecto previsto en el Contrato de Inversión correspondiente y que se destinen a la realización de operaciones gravadas con el IGV o a exportaciones. El saldo a recuperar, será devuelto a través de notas de crédito no negociables, cheques no negociables y/o depósitos en cuentas corrientes de ahorros.

A fin de gozar de este beneficio las personas jurídicas deben suscribir un Contrato de Inversión para la realización de dicho proyecto y, obtener la Resolución Suprema que los califique para el goce del Régimen.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía se encuentra realizando el procedimiento correspondiente para acogerse el Régimen de Recuperación Anticipada de IGV.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (7) Instalaciones, Maquinarias y Equipos, Neto
Comprende lo siguiente:

<u>Clase de activo</u>	<u>En S/.</u>			
	<u>Saldos al</u> <u>31.12.2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros o</u> <u>ventas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31.12.2014</u>
Costo:				
Mejoras en bienes arrendados	-	1,507	-	1,507
Vehículos en arrendamiento financiero	-	456	-	456
Muebles y enseres	-	455	-	455
Equipos de cómputo	-	208	-	208
Equipos diversos	-	158	5	153
Obras en curso	-	57	-	57
	-----	-----	-----	-----
	-	2,841	5	2,836
	=====	=====	=====	=====
Depreciación acumulada:				
Mejoras en bienes arrendados	-	145	-	145
Vehículos en arrendamiento financiero	-	49	-	49
Muebles y enseres	-	17	-	17
Equipos de cómputo	-	25	-	25
Equipos diversos	-	10	-	10
	-----	-----	-----	-----
	-	246	-	246
	=====	=====	=====	=====
	-			2,590
	=====			=====

La gerencia de la Compañía considera que no hay indicios que indiquen que existe un posible deterioro en el valor de sus instalaciones, maquinarias y equipos.

El gasto por depreciación por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se ha asignado en el estado de resultados integrales al gasto de administración (nota 13).

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos Intangibles, Neto
Comprende lo siguiente:

Clase de activo	En miles de S/.			
	Saldos al 31.12.13	Adiciones	Transferencia Otros Activos (Nota 7)	Saldos al 31.12.14
Costo:				
Bienes de la concesión	1,895	31,321	514	33,730
Software	-	346	-	346
	-----	-----	-----	-----
	1,895	31,667	514	34,076
	=====	=====	=====	=====
Amortización acumulada:				
Bienes de la concesión	-	22	-	22
	-----	-----	-----	-----
	-	22	-	22
	=====	=====	=====	=====
	1,895			34,054
	=====			=====

En 2014, las inversiones en bienes de la concesión comprenden los costos incurridos en el diseño y construcción del sistema de distribución de gas natural por red de ductos, estos costos incluyen principalmente: costo de terrenos por miles de S/. 17,338, costos de estudios de levantamiento topográfico por miles de S/. 5,669, asesorías técnicas por miles de S/. 3,301, estudios arqueológicos y de impacto ambiental por miles de S/. 997, costos financieros por emisión de carta fianza en favor del Estado Peruano en cumplimiento del Contrato de Concesión (nota 1(c)) por miles de S/. 377, vehículos en arrendamiento financiero por miles de S/. 217, costos laborales por miles de S/. 888, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2013, los intangibles incluyen los costos iniciales necesarios para la inversión en el Proyecto "Masificación del Uso de Gas Natural a Nivel Nacional" (Concesión Norte) por concepto de recursos del FONCEPRI (oficina del Estado Peruano) por miles de S/. 1,383 y gastos del proceso de concesión por miles de S/. 512, de acuerdo con lo indicado en las bases del concurso.

El gasto por depreciación corresponde a los vehículos en arrendamiento financiero asignados a la concesión. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se ha asignado este gasto en el estado de resultados integrales al gasto de administración (nota 13).

(9) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a terceros, están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(10) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas por pagar relacionadas (a)	1,994	32
Préstamos por pagar – Promigas S.A. E.S.P (c)	34,546	-
Otras cuentas por pagar – Promigas S.A. E.S.P. (b)	377	625
	-----	-----
Total cuentas por pagar a empresas relacionadas	36,917	657
Menos: Porción corriente	(2,543)	(657)
	-----	-----
Porción no corriente	34,374	-
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por pagar relacionadas corresponden a servicios de asistencia técnica recibidos de Promigas S.A. E.S.P por miles de S/.454 y de Surtigas S.A. E.S.P. por miles de S/.1,540. Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas por pagar relacionadas corresponden a servicios administrativos recibidos de Promigas S.A. E.S.P.
- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las otras cuentas por pagar corresponden a los costos financieros por la emisión de la garantía en favor del Estado Peruano en cumplimiento del Contrato de Concesión (Nota 1 (c)). Los saldos por pagar al 31 de Diciembre de 2013, fueron pagados en su integridad en el primer trimestre del año 2014.
- (c) El 6 de noviembre de 2014, la Compañía suscribió un pagaré con su accionista Promigas S.A. E.S.P., para la obtención de un préstamo por miles de S/. 34,374. Este préstamo está destinado a financiar las actividades de inversión en los bienes de la concesión y a ser utilizado en actividades preoperativas. Este préstamo genera intereses de tasa LIBOR + 2.95% anual, los cuales deben amortizarse al semestre vencido. El capital debe ser amortizado en un plazo de 60 meses. No se han otorgado garantías específicas por este préstamo.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Las transacciones con partes relacionadas que dieron origen a los saldos por pagar previamente descritos corresponden a:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Promigas S.A. E.S.P.		
Préstamo	34,374	-
Comisión fianza	377	617
Intereses sobre préstamo	172	-
Servicios de asistencia técnica	1,021	-
Servicios administrativos	-	48
	-----	-----
	35,944	665
	-----	-----
Surtigas S.A. E.S.P.		
Servicios de asistencia técnica	1,784	-
	-----	-----
	37,728	665
	=====	=====

(11) Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2014 este rubro comprende un contrato de arrendamiento financiero de vehículos.

	En miles de S/.	
	2014	2013
Total obligaciones financieras	623	-
Menos: Porción corriente	(107)	-
	-----	-----
Porción no corriente	516	-
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 los pagos mínimos a efectuarse y el valor presente de la obligación por contrato de arrendamiento financiero son los siguientes:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Hasta un año	188	-
Mayor a un año	655	-
	-----	-----
	843	-
Cargos financieros futuros sobre contratos de arrendamiento financiero	(220)	-
	-----	-----
Valor presente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero	623	-
	=====	=====

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(12) Patrimonio(a) Capital

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está representado por 13,861,000 acciones, de un valor nominal de S/. 1.00 por acción.

Con fecha 13 de setiembre de 2013 la Junta General de Accionistas acordó aprobar el aumento de capital por nuevos aportes en virtud de aportes dinerarios de los accionistas por miles de S/. 13,860.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

<u>Participación individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
De 1 a 25	1	25
De 25 a 75	1	75
	-----	-----
	2	100.00
	=====	=====

(b) Capital Adicional

Corresponde a aportes de capital de accionistas, pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas e inscripción en Registros Públicos. En opinión de la Gerencia, estos aportes serán aprobados sin modificaciones en el corto plazo.

(c) 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.

(13) Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	1,979	-
Servicios prestados por terceros	2,828	234
Comisión de carta fianza	-	103
Cargas diversas de gestión	184	7
Tributos	147	2
Depreciación y amortización (notas 7 y 8)	268	-
	-----	-----
	5,406	346
	=====	=====

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Los servicios prestados por terceros corresponden principalmente a los gastos por servicios de asesoría y consultoría administrativa, legal y financiera, y arrendamientos operativos por miles de S/. 1,855 y S/. 160, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

- (14) Gastos de Ventas
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cargas de personal	578	-
Servicios prestados por terceros	326	-
Cargas diversas de gestión	64	-
	-----	-----
	968	-
	=====	=====

- (15) Situación Tributaria

A continuación mencionamos los aspectos tributarios más importantes a los que está afectada la Compañía:

- (a) Los años 2010 al 2014, inclusive, se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa del impuesto a la renta es de 30 % sobre la utilidad imponible, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5 % sobre la utilidad imponible.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deberán pagar un impuesto adicional de 4.1 % sobre los dividendos recibidos.

La Compañía tiene pérdida tributaria por los ejercicios 2014 y 2013, la cual ha sido determinada de la siguiente manera:

	En miles de S/.	
	2014	2013
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(6,157)	(267)
Más, adiciones netas de deducciones	5,806	13
	-----	-----
Pérdida tributaria arrastrable	(351)	(254)
	=====	=====

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la pérdida tributaria, a opción de la Compañía podrá compensar las utilidades de ejercicios futuros aplicando cualquiera de los siguientes sistemas: a) compensar la pérdida tributaria generada al total de utilidades tributarias del ejercicio por cuatro (4) años contados a partir del año inmediato posterior al de su generación; transcurrido el plazo de cuatro (4) años, cualquier remanente que no haya sido compensado no podrá compensarse contra utilidades tributarias de ejercicios posteriores, o b) compensar el 50% de las utilidades anuales hasta agotarlas. La opción del sistema a aplicar por la Compañía se ejerce con oportunidad de la presentación de la declaración jurada del impuesto y una vez ejercida la opción no es posible modificar el sistema. La Compañía ha optado por la opción a).

- (b) Para propósito de la determinación del Impuesto a las ganancias e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas vinculadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (c) 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.

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

	En miles de S/.			
	2014	%	2013	%
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(6,157)	100.00	(267)	100.00
	=====		=====	
Impuesto a las ganancias (tasa teórica)	(1,847)	30.00	(80)	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	222	3,60	80	30.00
	-----		-----	
Gasto por impuesto a las ganancias	(1,625)	26.40	-	-
	=====		=====	

Por el ejercicio 2014, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y se aplica sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

GASES DEL PACÍFICO S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (d) 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.

(16) Activo por Impuesto a las Ganancias Diferido

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el movimiento en el activo por impuesto a las ganancias diferido y la descripción de las diferencias temporales que le dieron origen, es como sigue:

	En miles de S/.		
	Al 31 de diciembre de 2013	Resultado del año	Al 31 de diciembre de 2014
Gasto pre operativo	-	1,520	1,520
Pérdida tributaria arrastrable	-	105	105
	-----	-----	-----
Total activo por impuesto a las ganancias diferido	-	1,625	1,625
	=====	=====	=====

(17) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantiene una carta fianza por miles de US\$ 20,000 con el Banco Scotiabank por un plazo de un año, que garantizan el fiel cumplimiento de las obligaciones establecidas en el Contrato de Concesión (nota 1(c)).

(18) Eventos Subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y a la fecha de cierre de estos estados financieros, no han ocurrido eventos que pudieran afectar significativamente los estados financieros a dicha fecha.