

GENOMMA LAB. PERÚ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

JUNTAMENTE 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

GENOMMA LAB. PERÚ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas:
GENOMMA LAB. PERÚ S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GENOMMA LAB. PERÚ S.A., una subsidiaria de GENOMMA LAB. INTERNACIONAL, S.A.B. DE C.V. domiciliada en México, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 26.

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 el Perú, y del control interno que la Gerencia concluye es necesario, para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar 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 es suficiente y apropiada para proporcionarnos fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

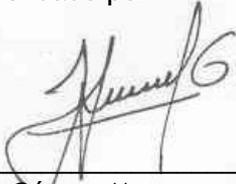
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de GENOMMA LAB. PERÚ S.A. al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Otro asunto de interés

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, en su dictamen de fecha 2 de mayo de 2014, emitieron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

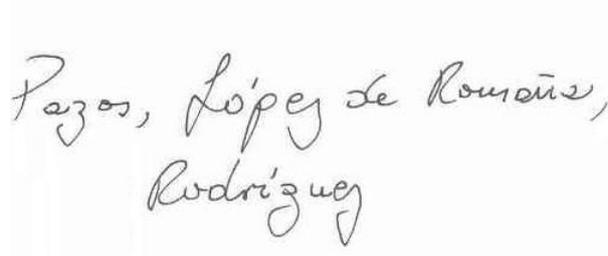
Lima, Perú
30 de enero de 2015

Refrendado por



(Socio)

Luis Gómez Montoya
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-19084



GENOMMA LAB. PERÚ S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

<u>ACTIVO</u>		<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>		<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES					PASIVOS CORRIENTES				
Efectivo		7	9,752,439	10,418,344	Cuentas por pagar comerciales		15	13,083,593	8,893,526
			-----	-----	Cuentas por pagar diversas		16	13,857,164	26,685,584
Cuentas por cobrar								-----	-----
Comerciales, neto		8	19,660,521	14,807,283					
A relacionadas		9	1,305,470	6,947,079					
Diversas			133,680	1,416,133					
			-----	-----					
			21,099,671	23,170,495				26,940,757	35,579,110
			-----	-----				-----	-----
Existencias, neto		10	5,160,274	5,508,198					
			-----	-----					
Gastos pagados por anticipado		11	853,775	5,040,583					
			-----	-----					
Total activos corrientes			36,866,159	44,137,620					
			-----	-----					
ACTIVOS NO CORRIENTES					PATRIMONIO NETO		18		
Impuesto a la renta diferido		12	173,361	183,262	Capital social			327,134	327,134
Mejoras en propiedad arrendada y equipos, neto		13	176,292	403,246	Reserva legal			65,427	65,427
Intangibles, neto		14	2,915,558	2,915,944	Resultados acumulados			12,798,052	11,668,401
			-----	-----				-----	-----
Total activos no corrientes			3,265,211	3,502,452				13,190,613	12,060,962
			-----	-----				-----	-----
Total activos			40,131,370	47,640,072				40,131,370	47,640,072
			=====	=====				=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del estado de situación financiera.

GENOMMA LAB. PERÚ S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS NETAS	19	61,707,090	46,910,679
COSTO DE VENTAS	20	(13,849,554)	(10,587,549)
		-----	-----
Utilidad bruta		47,857,536	36,323,130
 (GASTOS) INGRESOS OPERACIONALES:			
Ventas	21	(25,323,506)	(17,016,697)
Administración	22	(3,721,657)	(5,651,931)
Otros ingresos		4,901	1,244,797
Otros, gastos		(682)	(349,091)
Ingresos financieros		166,165	284,518
Gastos financieros		(138,555)	(27,872)
Diferencia en cambio, neta		(194,138)	469,259
		-----	-----
		(29,207,472)	(21,045,885)
		-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta		18,650,064	15,277,245
IMPUESTO A LA RENTA	12 (b)	(5,852,012)	(6,139,116)
		-----	-----
Utilidad neta		12,798,052	9,138,129
		=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

GENOMMA LAB. PERÚ S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>CAPITAL</u> <u>SOCIAL</u>	<u>RESERVA</u> <u>LEGAL</u>	<u>RESULTADOS</u> <u>ACUMULADOS</u>	<u>PATRIMONIO</u> <u>NETO</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	327,134	93,676	29,952,924	30,373,734
Distribución de dividendos	-	-	(27,450,901)	(27,450,901)
Ajuste de reserva legal	-	(28,249)	28,249	-
Utilidad neta	-	-	9,138,129	9,138,129
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	327,134	65,427	11,668,401	12,060,962
Distribución de dividendos	-	-	(11,668,401)	(11,668,401)
Utilidad neta	-	-	12,798,052	12,798,052
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	327,134	65,427	12,798,052	13,190,613
	=====	=====	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

GENOMMA LAB. PERÚ S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobranzas correspondientes a:		
Venta de bienes	66,029,277	46,703,944
Otros cobros de operación	2,490,528	1,529,315
Pagos correspondientes a:		
Pagos a proveedores y terceros	(46,603,465)	(30,658,331)
Pagos a trabajadores	(2,063,221)	(2,965,528)
Pagos de impuesto a la renta y otros tributos	(867,595)	(2,979,136)
Otros cobros (pagos) netos operativos	(1,729)	(3,711,517)
	-----	-----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	18,983,795	7,918,747
	-----	-----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación neta de cuentas por cobrar a relacionadas	4,206,689	376,291
Venta de activos fijos	3,864	4,507
Compra de activos fijos	(11,399)	(54,956)
Adiciones de intangibles	-	(2,915,557)
	-----	-----
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	4,199,154	(2,589,715)
	-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Distribución de dividendos	(23,848,854)	(3,602,046)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(23,848,854)	(3,602,046)
	-----	-----
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO	(665,905)	1,726,986
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	10,418,344	8,691,358
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	9,752,439	10,418,344
	=====	=====

GENOMMA LAB. PERÚ S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DE RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	12,798,052	9,138,129
Más ajustes a la utilidad neta:		
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	31,424	42,713
Recupero de estimación para cuentas de cobranza dudosa	-	(1,217,875)
Estimación para desvalorización de existencias	386,608	445,742
Recupero de estimación por desvalorización de existencias	(423,097)	(398,316)
Depreciación de mejoras en propiedad arrendada y equipo	237,671	212,066
Amortización	386	2,315
Utilidad en venta de activos fijos	(3,182)	(1,132)
Impuesto a la renta diferido	9,901	547,196
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(3,602,209)	1,696,662
Disminución (aumento) de existencias	384,413	(3,634,140)
Disminución (aumento) de gastos pagados por anticipado	4,186,808	(4,888,445)
Aumento de cuentas por pagar comerciales	5,624,987	4,089,649
(Disminución) aumento de cuentas por pagar diversas	(647,967)	1,884,183
	-----	-----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	18,983,795	7,918,747
	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

GENOMMA LAB. PERÚ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y DE 2012

1. IDENTIFICACIÓN, ACTIVIDAD ECONÓMICA Y OTROS ASUNTOS SOCIETARIOS

(a) Identificación:

Genomma Lab. Perú S.A.(en adelante la Compañía), una subsidiaria de Genomma Lab. Internacional S.A.B. de C.V. domiciliada en México, se constituyó en el Perú, en la ciudad de Lima, el 21 de agosto de 2003. Es una empresa de derecho privado que se rige por sus estatutos y la Ley General de Sociedades.

El domicilio legal de la Compañía, así como el de sus oficinas administrativas se encuentran en Calle Esquilache N° 371, oficina 1201, distrito de San Isidro, Lima, Perú.

(b) Actividad económica:

La Compañía se dedica principalmente a la importación y comercialización de productos farmacéuticos y cosméticos, siendo su público objetivo las cadenas de boticas y supermercados.

(c) Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron autorizados por la Gerencia el 7 de marzo de 2014. Los correspondientes al 2014 han sido autorizados por la Gerencia el 23 de enero de 2015 y serán presentados para su aprobación por la Junta General de Accionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

2. ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido reclasificadas para hacerlas comparativas con las del 31 de diciembre de 2014.

3. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES
QUE SIGUE LA COMPAÑÍA

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación. Han sido aplicadas en forma consistente por los años presentados.

(a) Base de preparación

- (i) En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Estos principios corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y comprenden, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las interpretaciones de las NIIF (CINIIF o IFRIC por sus siglas en inglés), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las interpretaciones de las NIC (SIC por sus siglas en inglés) y ciertas prácticas contables de uso normal en el Perú como son las referidas a las tasas de depreciación del activo fijo y las tasas de amortización de intangibles, entre otras.

En el Perú el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante el Consejo), es la entidad responsable de oficializar estas normas. En el 2014 ha oficializado aquellas aprobadas por el IASB de aplicación vigente internacionalmente, para el año 2014 y aquellas aprobadas por el IASB pero vigentes a partir del 1 de enero de 2015 o en fecha posterior.

- (ii) La Compañía deberá adecuarse plenamente a las NIIF en el 2015 y desconoce cuál será el impacto que podría tener la aplicación de todas estas normas en los estados financieros tomados en su conjunto. En ningún caso se estima afectará negativamente el patrimonio.
- (iii) Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de la Compañía, los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones, siguiendo el criterio del costo histórico.

- (b) Las normas que entraron en vigencia para el 2014 se enumeran a continuación y se adoptaron, pero ninguna de ellas tuvo efecto importante en los estados financieros.

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

1.	Compensación de Activos Financieros con Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32)
Modificaciones a la NIC 32 Emitidas: Diciembre de 2011	<p>La modificación aclara los requisitos contables aplicables a la compensación de instrumentos financieros.</p> <p>La NIC 32, Párrafo 42, que permanece sin variación, requiere que una entidad compense los activos financieros con los pasivos financieros cuando tenga un derecho legalmente exigible de compensar los montos reconocidos y se proponga, o bien liquidar en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo en forma simultánea. Sin embargo, los nuevos lineamientos en la NIC 32 AG38B aclara que el derecho a compensar:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) no debe estar condicionado a un hecho futuro; y b) debe ser legalmente exigible en todas las circunstancias siguientes: <ul style="list-style-type: none"> (i) El curso normal de los negocios; (ii) Un caso de incumplimiento; y (iii) Un evento de insolvencia o quiebra de la entidad y de todas las contrapartes.

NIC 36 Deterioro de Activos

2.	Declaraciones de Montos Recuperables aplicables a Activos No Financieros (Modificaciones a la NIC 36)
Modificaciones a la NIC 36 Emitidas: Mayo de 2013	<p>Revelación - Monto recuperable de un activo (o Unidad Generadora de Efectivo - UGE)</p> <p>El Párrafo 134(c) de la NIC 36 actualmente requiere que el importe recuperable de un activo (o UGE) sea declarado (en caso que su valor en libros sea significativo) con independencia de si, durante el ejercicio, se ha registrado o revertido un deterioro con relación a dicho activo o (UGE).</p> <p>En virtud de las modificaciones, se ha eliminado este requisito del Párrafo 134(c) de la NIC 36. Como resultado de ello, el monto recuperable de un activo (o UGE) requiere divulgarse sólo donde resulte aplicable el Párrafo 130(e) de la NIC 36, constituyendo ejercicios en los que o bien se ha registrado o revertido un deterioro con respecto a ese activo (o UGE).</p>

NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

3.	Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Coberturas (Modificaciones a la NIC 39)
Modificaciones a la NIC 39 Emitidas: Junio de 2013	<p>Las modificaciones introducen una excepción de alcance limitado que permitiría la continuación de la contabilidad de coberturas conforme a la NIC 39 (y NIIF 9) cuando un derivado es novado, con sujeción a los criterios siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) La novación es consecuencia de leyes o reglamentos (o de la introducción de leyes o reglamentos) b) Las partes del instrumento de cobertura acuerdan que una o más contrapartes de compensación reemplazarán a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte de cada una de las partes. c) Cualesquier cambios al instrumento de cobertura se limitarán a aquéllos que sean necesarios para efectuar el referido reemplazo de la contraparte. Tales cambios se circunscribirán a aquéllos que sean coherentes con los términos que se anticiparían si el instrumento de cobertura fuese originalmente compensado con la contraparte de compensación e incluye: <ul style="list-style-type: none"> - Cambios en los requisitos de las garantías - Derechos a compensar saldos de cuentas por cobrar con saldos de cuentas por pagar - Tasas impuestas.

CINIIF 21 - Gravámenes

4.	
CINIIF 21 Emitida: Mayo de 2013	<p>La CINIIF 21 brinda orientación sobre cuándo reconocer un pasivo aplicable a los gravámenes impuestos por el gobierno:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Que se contabilizan de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes - En los que se conoce la fecha y el importe

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros también requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de estados financieros y no menoscaba su fiabilidad. Las estimaciones y juicios determinados por la Compañía, son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y juicios se produzca. Las estimaciones más significativas en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a la estimación para incobrables, la desvalorización de existencias, la vida útil y valor recuperable del activo fijo e intangibles y la determinación del impuesto a la renta diferido.

(d) Transacciones en moneda extranjera

- Moneda funcional y moneda de presentación

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que vende y en los costos que se incurren para adquirir estos bienes. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de registro de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

- Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro de (gastos) ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

(e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En su reconocimiento inicial los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. Si se negocian en un mercado activo la referencia son los precios cotizados en el mercado. Si no se negocian en un mercado activo el valor razonable se determina mediante técnicas de valoración entre las que se incluyen el uso de transacciones recientes a precio de mercado, el valor razonable actual de otro instrumento financiero sustancialmente similar y el análisis de los flujos de efectivo descontados, entre otros.

(f) Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros

Se ha establecido categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. A la Compañía solo le aplica los acápites i) y ii) siguientes:

- (i) Los activos al valor razonable con efecto en resultados incluyen al efectivo:

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable, son registrados en el estado de resultados integrales.

- (ii) Los préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente salvo por los vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, a relacionadas y diversas del estado de situación financiera. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de los préstamos y cuentas por cobrar es a su valor nominal. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados integrales.

- (g) Clasificación, reconocimiento y valuación de pasivos financieros

A los pasivos financieros, se le ha establecido dos categorías: a valor razonable con efecto en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. A la Compañía le aplica los pasivos financieros a costo amortizado que comprenden las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar; se reconocen a su costo más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no tiene registrados pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

- (h) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se 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.

(i) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero 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 y (iii) también 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, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo 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, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período en la cuenta (gastos) ingresos financieros, según corresponda.

(j) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable. El criterio utilizado para las cuentas por cobrar que son registradas al costo amortizado, la Compañía primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si hay evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por desvalorización, el monto de la pérdida es cuantificada como la diferencia entre el valor del activo en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero en caso de ser aplicable. La Compañía considera como deterioradas todas aquellas partidas vencidas por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados y que a la fecha no se encuentran refinanciadas de acuerdo a la siguiente escala:

	<u>Reconocimiento de la deuda vencida</u>
Entre 61 y 90 días	30%
Entre 91 y 120 días	60%
Entre 121 y 360 días	90%
Más de 360 días	100%

El valor en libros de las cuentas por cobrar se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados integrales. Las cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida de desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es abonado a la cuenta recupero de cuentas por cobrar castigadas en el estado de resultados integrales.

(k) Existencias y estimación por desvalorización

Las existencias se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio, excepto en el caso de existencias por recibir que se valúan a su costo específico. El valor neto de realización es el precio de venta normal menos los costos para efectuar la venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. La estimación por desvalorización se carga a los resultados del año y se determina por la comparación del valor de realización con el valor en libros y considerando la antigüedad de los productos según la fecha de adquisición de cada lote.

(l) Mejoras en propiedad arrendada y equipo y depreciación acumulada

Las mejoras en propiedad arrendada y equipo se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las mejoras en propiedad arrendada y equipo la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

(m) Intangibles y amortización acumulada

Los intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada y posteriormente menos cualquier pérdida acumulada por desvalorización. En el reconocimiento inicial la Compañía evalúa si la vida útil de los intangibles es definida o indefinida. Los intangibles con vida útil definida se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año. Los intangibles con vida útil indefinida, como las marcas, no se amortizan, sino que se evalúa anualmente la existencia de indicios de deterioro, individualmente o a nivel de una unidad generadora de efectivo.

(n) Deterioro de activos no financieros

El valor de las mejoras en propiedad arrendada y equipo e intangibles es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados integrales.

(ñ) Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento se realiza en base a la sustancia del contrato e la fecha de inicio del mismo. Es necesario tomar en consideración si el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo o activos específicos o si el contrato traslada el derecho de usar el activo. Con posterioridad al inicio del arrendamiento, sólo se puede reevaluar al activo si resulta aplicable una de las siguientes consideraciones:

- (i) Existe un cambio en los términos contractuales, que no sea la renovación o prórroga del contrato.

- (ii) Se ha ejercido una opción de renovación o se ha otorgado una prórroga, a menos que la renovación o la prórroga esté estipulada dentro de los términos del contrato.
- (iii) Existe un cambio en la determinación de si el cumplimiento depende de un activo específico; o
- (iv) Existe un cambio sustancial en el activo.

De llevarse a cabo una revaluación, la contabilización del arrendamiento comenzará o cesará a partir de la fecha en que el cambio de circunstancias de lugar a la revaluación en el caso de los escenarios (i), (iii) o (iv) y en la fecha de la renovación o del inicio del período de prórroga para el escenario (ii).

(o) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Cuando son significativas, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero.

(p) Reconocimiento de ingresos por ventas

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando:

- i. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión o no del título legal de propiedad;
- ii. La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- iii. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- iv. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- v. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

- (q) Reconocimiento de ingresos por intereses, diferencia de cambio y otros ingresos

Los intereses son reconocidos utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

Los otros ingresos se registran conforme se devengan.

- (r) Reconocimiento de costos, gastos por intereses, diferencia de cambio y otros gastos

El costo de ventas corresponde al costo de adquisición de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando éstos son entregados al cliente.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía, son reconocidas como un gasto financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

Los otros gastos se reconocen conforme se devengan.

- (s) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta incluye un componente corriente y un diferido.

Corriente -

El impuesto a la renta corriente es considerado como el importe por pagar a la autoridad tributaria. Es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios.

Diferido -

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo del estado de situación financiera, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del Impuesto a la Renta.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles, excepto por las diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias, en que la oportunidad de las reversiones de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reversadas en un futuro previsible.

El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido a ser utilizado. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera y son reconocidos en la medida que sea probable que la utilidad imponible futura permita recupera el activo diferido. El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan.

Los activos y pasivos diferidos son medidos con las tasas legales que se esperan aplicar en el año en el que el activo es realizado o el pasivo es liquidado, sobre la base de las tasas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas en la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados, si existe un derecho legal de compensar los impuestos corrientes contra los pasivos corrientes y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

(t) Contingencias

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros.

(u) Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las normas e interpretaciones contables que fueron emitidas por el IASB y que serán efectivas a partir del 1 de enero de 2015 o en fecha posterior (Ver Nota 25).

4. ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS DE LIQUIDEZ, DE CRÉDITO, DE INTERÉS, DE PRECIO Y DE CAMBIO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Compañía, así como a sus flujos de caja futuros son: riesgo de liquidez, de crédito, de interés, de las variaciones en el precio y de cambio. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos. La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa, acuerda y controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio.

Se incluye el análisis de sensibilidad en los instrumentos financieros de la Compañía (cuentas por cobrar y cuentas por pagar) para ver su variabilidad frente a los cambios del mercado y mostrar el impacto en el estado de resultados integrales o en el patrimonio si fuese el caso.

La sensibilidad ha sido preparada para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 con los saldos de los activos y pasivos financieros a esas fechas. La Compañía no mantiene instrumentos derivados para propósitos especulativos. Las operaciones de cobertura que realizan son sobre el precio de los metales utilizando instrumentos existentes en el mercado.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la administración de la Compañía del capital de trabajo, de los cargos financieros y de los pagos del capital de sus instrumentos de deuda. Es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir sus obligaciones cuando estas venzan.

La política de la Compañía es asegurarse que siempre cuente con suficiente efectivo que le permita cumplir sus obligaciones a su vencimiento. Para lograr este fin, trata de mantener saldos de efectivo (o facilidades de crédito acordadas), para cubrir sus requerimientos esperados.

Sus pasivos financieros son corrientes y están relacionados con las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no pueden cumplir sus obligaciones contractuales. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito principalmente por las ventas al crédito. Es política de la Compañía, evaluar el riesgo de crédito de nuevos clientes antes de firmar operaciones de venta. Estas evaluaciones de crédito son tomadas en cuenta por la práctica local de negocios.

La Compañía ha establecido una política de créditos según la cual cada cliente nuevo es analizado individualmente para ver si es sujeto de crédito antes que las condiciones estándares de la Compañía de pago y entrega le sean ofrecidos.

La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas si están disponibles y, en algunos casos, referencias bancarias.

Se establecen límites de compra para cada cliente sujeto a aprobación. Estos límites son revisados periódicamente. Los clientes que no cumplen con los requisitos mínimos de crédito de la Compañía pueden efectuar transacciones con la Compañía sobre la base de pagos anticipados.

El riesgo de crédito también surge del efectivo y equivalentes de efectivo y de depósitos en bancos e instituciones financieras.

En el caso de bancos e instituciones financieras, se aceptan únicamente compañías evaluadas independientemente con un calificativo "A".

La Compañía no utiliza derivados para administrar el riesgo de crédito, aunque en algunos casos aislados, podría tomar acciones para mitigar tales riesgos si el mismo está suficientemente concentrado.

Las revelaciones cuantitativas de la exposición al riesgo de crédito con relación a las cuentas por cobrar comerciales y diversas, que no estén ni vencidas ni deterioradas, se detallan en la Nota 8.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene activos significativos que generen intereses, excepto los préstamos por cobrar a empresas relacionadas, que devengan tasas de interés fija. Los ingresos y los flujos de efectivo operativo de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

La Compañía no tiene obligaciones provenientes de préstamos, sus pasivos financieros, están conformados principalmente por cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, los cuales no generan intereses.

Riesgo de precio

La Compañía no está expuesta a riesgos comerciales significativos provenientes de cambios en los precios de los productos a comercializar, debido a que la matriz fija los precios con la Gerencia local en función al mercado local, y cualquier costo puede ser trasladado a los clientes.

Riesgo de cambio

La exposición a los tipos de cambio proviene de las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas, algunas facturas de proveedores y a clientes y caja, que están básicamente denominadas en dólares norteamericanos. En el estado de situación financiera, estos conceptos son presentados al tipo de cambio de fin de período.

Para mitigar la exposición de la Compañía al riesgo cambiario, los flujos de caja en moneda no funcional son revisados continuamente; por lo general cuando los importes a pagar por compras en dólares superan el importe disponible en esa moneda se realiza una operación de cambio de moneda.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para las operaciones de compra y S/. 2.989 para las operaciones de venta (S/. 2.794 para la compra y S/. 2.796 para la venta en el 2013).

Los activos y pasivos financieros en dólares son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo	583,248	1,472,470
Cuentas por cobrar comerciales	713,148	796,400
Cuentas por cobrar a relacionadas	438,020	1,945,819
Cuentas por cobrar diversas	19,309	-
	-----	-----
	1,753,725	4,214,689
	-----	-----
<u>Pasivos</u>		
Cuentas por pagar comerciales	(3,212,176)	(1,196,539)
Cuentas por pagar diversas	(20,863)	(594)
	-----	-----
	(3,233,039)	(1,197,133)
	-----	-----
(Pasivo) activo neto	(1,479,314)	3,017,556
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, la Gerencia de la Compañía ha decidido asumir el riesgo de cambio que generó esta posición, por lo que no ha realizado operaciones de cobertura con productos derivados. Durante el ejercicio 2014, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia de cambio de S/.194,138.

Se han asumido diversas hipótesis de variación del dólar con respecto al Nuevo Sol al 31 de diciembre de 2014 y 2013. Para este efecto se comparó el tipo de cambio promedio del año con el tipo de cambio calculados de acuerdo a los porcentajes indicados más adelante. Estos porcentajes de variación se han basado en escenarios potencialmente probables de la evolución de la economía peruana y permiten conocer a la ganancia y pérdida de cambio del ejercicio. Como base se consideró el tipo de cambio promedio del año 2014 de S/. 2.985 y de S/. 2.795 para el 2013.

Se ha efectuado un análisis de sensibilidad de la pérdida del año 2014 y 2013 con respecto al efecto de la variación del tipo de cambio del dólar estadounidenses en nuestros pasivos y activos financieros, básicamente denominados en esa moneda. Si el tipo de cambio del dólar estadounidense se hubiera incrementado con respecto a la moneda funcional (Nuevo Sol) según los porcentajes estimados del cuadro de abajo estos hubieran sido los efectos (expresado en nuevos soles):

2014			2013		
<u>Porcentaje de cambio</u>	<u>Tipo de cambio del ejercicio</u>	<u>Pérdida neta</u>	<u>Porcentaje de cambio</u>	<u>Tipo de cambio del ejercicio</u>	<u>Utilidad neta</u>
10%	3.2835	(442,277)	10%	3.0745	843,413

Si el tipo de cambio del dólar estadounidense hubiera disminuido con respecto a la moneda funcional (Nuevo Sol) según los porcentajes del cuadro de abajo estos hubieran sido los efectos (expresado en nuevos soles):

2014			2013		
<u>Porcentaje de cambio</u>	<u>Tipo de cambio del ejercicio</u>	<u>Utilidad neta</u>	<u>Porcentaje de cambio</u>	<u>Tipo de cambio del ejercicio</u>	<u>Pérdida neta</u>
10%	2.6865	442,277	10%	2.5155	(843,413)

5. PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, entre otros.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del estado de situación financiera, clasificados por categorías (expresado en nuevos soles):

6. TRANSACCIONES QUE NO HAN GENERADO
MOVIMIENTO DE FONDOS

La Compañía en el año 2014 ha realizado una compensación de S/. 1,434,920 entre las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de las relacionadas.

7. EFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	2,597	14,371
Cuentas corrientes (a)	9,749,842	10,403,973
	-----	-----
	9,752,439	10,418,344
	=====	=====

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional y en dólares estadounidenses en una entidad financiera local, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas	19,734,658	14,849,996
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	(74,137)	(42,713)
	-----	-----
	19,660,521	14,807,283
	=====	=====

El periodo promedio de crédito otorgado a los clientes nacionales oscila entre 45 y 120 días y no devengan intereses.

La calidad crediticia de las cuentas por cobrar se ha evaluado sobre la base de información histórica que refleja los índices de incumplimiento, como sigue: (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Por vencer	16,336,762	13,045,579
Vencidos		
Hasta 60 días	3,297,838	1,676,289
De 61 a 90 días	35,190	113,878
De 91 a 120 días	9,598	14,250
De 121 a 360 días	54,504	-
Más de 360 días	766	-
	-----	-----
	19,734,658	14,849,996
	=====	=====

A continuación se presenta el movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	42,713	1,217,875
Adiciones (Nota 20)	31,424	42,713
Recuperos	-	(1,217,875)
	-----	-----
Saldo final	74,137	42,713
	=====	=====

En opinión de la Gerencia, el saldo de la estimación para cuentas de cobranza dudosa, determinada según los criterios indicados en la Nota 3(j), cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas por cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

9. CUENTAS POR COBRAR A RELACIONADAS

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

<u>Relacionadas</u>	<u>País</u>	<u>Saldos al</u>		<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Saldos al</u>	
		<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>			<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
		<u>US\$</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>US\$</u>	<u>S/.</u>
Genomma Lab. Dominicana S.R.L. (a)	República Dominicana	354,793	991,293	168,420	(182,191)	332,407	990,904
Genomma Lab. Chile S.A. (b)	Chile	-	-	655,516	(425,961)	77,096	229,555
Genomma Lab. Centroamérica S.A. (b)	Nicaragua	3,312	9,253	326,013	(257,408)	26,118	77,859
Genomma Lab. Internacional S.A.B. de C.V. (b)	México	681,531	1,904,259	3,665,505	(5,563,021)	2,262	6,743
Genomma Lab. Colombia Ltda. (b)	Colombia	6,966	19,463	1,435	(20,898)	137	409
Otras relacionadas		899,217	4,022,811	170,400	(4,193,211)	-	-
		-----	-----	-----	-----	-----	-----
		1,945,819	6,947,079	4,987,289	(10,642,690)	438,020	1,305,470
		=====	=====	=====	=====	=====	=====

- (a) Corresponde principalmente a un préstamo otorgado que devenga intereses a una tasa de 9.38% anual, que venció en noviembre de 2013, pendiente de cancelación. De acuerdo a las coordinaciones efectuadas por la Gerencia, será cancelado en el período 2015.
- (b) Las cuentas por cobrar a estas entidades relacionadas, corresponden principalmente a desembolsos incurridos por la Compañía por concepto de gastos de representación.

10. EXISTENCIAS, NETO

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías	4,464,004	5,022,179
Envases y embalajes	13,964	-
Existencias por recibir	726,393	566,595
	-----	-----
Total	5,204,361	5,588,774
Estimación para desvalorización de existencias	(44,087)	(80,576)
	-----	-----
	5,160,274	5,508,198
	=====	=====

El movimiento de la estimación para desvalorización de existencias es el siguiente (expresado en nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	80,576	33,150
Adiciones	386,608	445,742
Castigos	(423,097)	(398,316)
	-----	-----
Saldo final	44,087	80,576
	=====	=====

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Publicidad pagada por adelantado	474,196	4,990,598
Imagen publicitaria pagada por adelantado	261,619	-
Seguros por devengar	12,717	12,029
Licencia y mantenimiento de software	72,978	-
Otros gastos contratados por anticipado	32,265	37,956
	-----	-----
	853,775	5,040,583
	=====	=====

12. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

La Compañía ha determinado al 31 de diciembre de 2014 un activo diferido neto por S/. 173,361 (S/. 183,262 en el 2012).

- (a) A continuación detallamos la determinación del saldo (expresado en nuevos soles):

Partidas temporales	2014		2013	
	<u>Importe</u>	Años en que se recuperará el activo y aplicará el pasivo	<u>Importe</u>	Años en que se recuperará el activo y aplicará el pasivo
El activo diferido se ha generado por lo siguiente:				
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	22,241	1	12,814	1
Estimación para desvalorización de existencias	13,226	1	24,173	1
Depreciación de activos menores considerados como gasto tributariamente	81,223		55,102	
Amortización de intangibles	198		3,636	
Vacaciones devengadas y no pagadas	34,356	1	28,860	1
Honorarios de auditoría	22,117	1	58,677	1
Activo diferido	173,361		183,262	
Menos: Saldo al inicio del ejercicio	183,262		730,458	
Efecto neto del año en resultados del ejercicio	(9,901)		(547,196)	

- (b) El gasto por impuesto a la renta registrado en el estado de resultados integrales se compone como sigue (expresado en nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta		
Corriente (Nota 23 (b))	5,842,111	4,531,771
Impuesto a las ganancias omitido en 2011	-	1,054,055
Ajustes reconocidos de años anteriores	-	6,094
Diferido	9,901	547,196
Total impuesto a la renta	5,852,012	6,139,116

- (c) A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria (teórica) (expresado en nuevos soles):

	2014		2013	
		%		%
Utilidad antes del impuesto a la renta	18,650,064	100.00	15,277,245	100.00
Impuesto a la renta según tasa teórica	5,595,018	30.00	4,583,174	30.00
Efecto tributario neto por gastos no deducibles e ingresos no gravables:				
Diferencias permanentes	256,994	0.01	495,794	0.03
Ajustes reconocidos en el año actual en relación con impuesto a la renta de años anteriores	-	-	1,060,148	0.07
Gasto por impuesto a la renta	5,852,012	30.01	6,139,116	30.10

- (d) El impuesto a la renta por pagar (Nota 16) se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto efectuados durante el año.

13. MEJORAS EN PROPIEDAD ARRENDADA Y EQUIPOS Y DEPRECIACION ACUMULADA

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

<u>Año 2014</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Transfe- rencias</u>	<u>Saldos finales</u>
COSTO DE:					
Mejoras en propiedad arrendada	394,668	7,751	-	47,763	450,182
Muebles y enseres	46,588	-	-	-	46,588
Equipos de cómputo	448,632	3,648	(160,202)	-	292,078
Equipos diversos	146,092	-	-	-	146,092
Otros activos en curso	47,763	-	-	(47,763)	-
Total costo	1,083,743	11,399	(160,202)	-	934,940
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE:					
Mejoras en propiedad arrendada	276,537	135,951	-	-	412,488
Muebles y enseres	29,519	4,659	-	-	34,178
Equipos de cómputo	307,702	82,472	(159,520)	-	230,654
Equipos diversos	66,739	14,589	-	-	81,328
Total depreciación acumulada	680,497	237,671	(159,520)	-	758,648
Valor neto	403,246				176,292

<u>Año 2013</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Transfe- rencias</u>	<u>Saldos finales</u>
COSTO	1,033,444	54,956	(4,657)	-	1,083,743
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	469,713	212,066	(1,282)	-	680,497
Valor neto	563,731				403,246

- (a) La depreciación se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil económica, como sigue:

	<u>Vida económica</u>
Mejoras en propiedad arrendada	Hasta 10 años
Muebles y enseres	Hasta 10 años
Equipos de cómputo	Hasta 3.33 años
Equipos diversos	Hasta 10 años

- (b) El cargo anual por depreciación está presentado en el rubro de gastos administrativos (Nota 22), del estado de resultados integrales.
- (c) En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas están de acuerdo con el estándar utilizado por empresas equivalentes del sector, y cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

14. INTANGIBLES

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

<u>Año 2014</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y ventas</u>	<u>Saldos finales</u>
COSTO DE:				
Software	202,291	-	(195,346)	6,945
Marcas (a)	2,915,557	-	-	2,915,557
	3,117,848	-	(195,346)	2,922,502
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE:				
Software	201,904	386	(195,346)	6,944
	2,915,944			2,915,558

<u>Año 2013</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y ventas</u>	<u>Saldos finales</u>
COSTO	202,291	2,915,557	-	3,117,848
	-----	=====	=====	-----
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	199,589	2,315	-	201,904
	-----	=====	=====	-----
Valor neto	2,702			2,915,944
	=====			=====

- (a) En noviembre de 2013, la Compañía firmó un contrato de derechos de uso sobre ciertas marcas, registros sanitarios, bases de datos de clientes, formulación y diseño para la producción y comercialización de productos con Jhonson & Jhonson del Perú S.A.
- (b) El cargo anual por amortización está presentado en el rubro de gastos administrativos (Nota 22), del estado de resultados integrales.

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>A terceros:</u>		
Facturas	3,611,529	4,705,832
Facturas por recibir	998,587	842,172
	-----	-----
	4,610,116	5,548,004
	-----	-----
<u>A relacionadas:</u>		
Genomma Lab. Internacional S.A.B. de C.V. (México)	8,461,797	3,320,131
Genomma Lab. Colombia Ltda. (Colombia)	11,680	25,391
	-----	-----
	8,473,477	3,345,522
	-----	-----
	13,083,593	8,893,526
	=====	=====

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a facturas emitidas por proveedores nacionales y del exterior, se originan principalmente por la adquisición de existencias y servicios de publicidad, tienen vencimiento corriente menor a 30 días, no generan intereses y la Compañía no ha otorgado garantías por cumplimiento de su pago.

Las transacciones efectuadas con las compañías relacionadas se detallan a continuación (expresado en nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Compra de Existencias</u>		
Genomma Lab. Internacional S.A.B. de C.V.	5,067,584	12,732,056
Genomma Laboratories Argentina S.A.	-	126,594
	-----	-----
	5,067,584	12,858,650
	-----	-----
<u>Servicios administrativos diversos recibidos</u>		
Genomma Lab. Internacional S.A.B. de C.V.	592,566	492,194
Genomma Lab. Colombia Ltda.	-	1,231
	-----	-----
	592,566	493,425
	-----	-----
<u>Egresos por reembolso de gastos</u>		
Genomma Laboratories Do Brasil Ltda.	119,319	-
Genomma Lab. Colombia Ltda.	83,570	4,648
Genomma Lab. Internacional S.A.B. de C.V.	24,106	-
Genomma Lab. Ecuador S.A.	3,060	-
Genomma Lab. Chile S.A.	963	-
	-----	-----
	231,018	4,648
	-----	-----
	5,891,168	13,356,723
	=====	=====
<u>Venta de Existencias</u>		
Genomma Lab. Chile S.A.	226,440	-
	-----	-----
<u>Intereses por cobrar</u>		
Genomma Lab. Dominicana S.R.L.	102,998	95,407
	-----	-----
<u>Ingresos por reembolso de gastos</u>		
Genomma Lab. Internacional S.A.B. de C.V.	207,027	977,078
Genomma Lab. Centroamérica S.A.	158,647	164,022
Genomma Lab. Chile S.A.	20,119	1,637
Genomma Lab. Dominicana S.R.L.	6,331	11,702
Genomma Lab. Colombia Ltda.	1,430	10,722
Genomma Lab. Ecuador S.A.	266	-
	-----	-----
	393,820	1,165,161
	-----	-----
	723,258	1,260,568
	=====	=====

Las compras a partes relacionadas se han realizado en condiciones equivalentes a las que se aplican en transacciones con partes independientes. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y se liquidan en efectivo. No se ha prestado o recibido garantía alguna respecto a las cuentas por pagar a partes relacionadas.

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dividendos	11,189,997	23,848,855
Impuesto a la renta de la Compañía	1,023,513	1,197,677
Impuesto a la renta de no domiciliados	524,443	1,125,648
Impuesto general a las ventas	464,293	-
Bonos	328,675	79,029
Vacaciones	122,944	96,197
Liquidación de beneficios sociales	63,940	-
Compensación por tiempo de servicios	13,988	17,434
Participaciones por pagar	-	188,951
Anticipos de clientes	-	49,568
Otros tributos	60,540	80,048
Otras cuentas por pagar	64,831	2,177
	-----	-----
	13,857,164	26,685,584
	=====	=====

17. CONTINGENCIAS

Un cliente ha emprendido una acción legal contra La Compañía en relación con un producto defectuoso. Se ha estimado que el pasivo ascendería aproximadamente a S/. 50,000 si el resultado de la demanda fuera favorable al demandante. Aún no se ha fijado la fecha del juicio, por lo que no es posible estimar el momento en el que podría exigirse el desembolso, en el caso de que lo hubiera.

Los asesores legales de la Compañía consideran que es posible, pero no probable, que la demanda prospere y, por tanto, no se ha efectuado ninguna provisión al respecto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

18. PATRIMONIO NETO

(a) Capital social - Está representado por 32,700 acciones comunes, suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de diez nuevos soles por acción (S/. 10.00). Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 había dos accionistas extranjeros

La estructura societaria de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue como sigue:

<u>Participación individual del capital</u>				<u>Número de accionistas</u>	<u>Total de participación</u>
		Hasta 1		1	0.01
De	90.01	al	100.00	1	99.99
				--	-----
				2	100.00
				=	=====

- (b) Reserva legal - Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación. De acuerdo al artículo 229° de la Nueva Ley de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligada a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.
- (c) Resultados acumulados -Son susceptibles de ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al Impuesto a la Renta con la tasa del 4.1% (ver Nota 24 (c) sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas o socios, solo aplicable vía retención a la fuente del accionista persona natural domiciliada o no ó persona jurídica no domiciliada en el Perú. Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción al aporte de los accionistas.

19. VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
A terceros	61,480,650	46,910,679
A relacionadas (Nota 15)	226,440	-
	-----	-----
	61,707,090	46,910,679
	=====	=====

20. COSTO DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario inicial (nota 10)	5,022,179	1,161,203
Compras	13,356,475	14,448,525
Ajustes	(51,132)	-
Inventario final (nota 10)		
Mercaderías	(4,464,004)	(5,022,179)
Envases y embalajes	(13,964)	-
	-----	-----
	13,849,554	10,587,549
	=====	=====

21. GASTOS DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios de publicidad	19,818,971	12,602,384
Servicios prestados por terceros (a)	4,728,251	3,797,430
Cargas de personal	9,717	11,300
Cargas diversas de gestión	722,127	550,802
Estimación para cuentas de cobranza dudosa (Nota 8)	31,424	42,713
Tributos	9,694	12,068
Ajustes por diferencia de inventarios	3,322	-
	-----	-----
	25,323,506	17,016,697
	=====	=====

(a) Corresponde principalmente a los gastos de flete.

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	2,712,282	2,620,400
Compensación por tiempo de servicios	150,883	144,878
Participación de los trabajadores	-	188,950
Servicios prestados por terceros	503,948	2,460,078
Tributos	21,584	3,979
Cargas diversas de gestión	94,903	19,265
Depreciación (Nota 13)	237,671	212,066
Amortización (Nota 14)	386	2,315
	-----	-----
	3,721,657	5,651,931
	=====	=====

23. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- (a) Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de 2012 a 2014 están pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT. En caso de recibir acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.

En el 2013, la declaración jurada del impuesto a la renta de 2011 fue fiscalizada por la SUNAT, como resultado de la fiscalización la Compañía recibió la Resolución de Intendencia Nro. 012-003-0042283, en la cual se determinó un pago de impuesto a la renta omitido por S/. 1,054,055 y multas de S/. 278,458. Estos importes fueron cancelados por la Compañía en octubre de 2013.

En el 2012, la declaración jurada del impuesto a la renta de 2010 fue fiscalizada habiéndose recibido la Resolución de Intendencia Nro. 011-024-0002994, en la cual se determinó un pago de impuesto a la renta omitido por S/. 355,417 y multas por S/. 63,549. Estos importes fueron cancelados por la Compañía en junio de 2012.

- (b) El impuesto a la renta tributario ha sido determinado como sigue (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	18,650,064	15,277,245
	-----	-----
A) Partidas conciliatorias permanentes		
<u>Adiciones</u>		
1. Ingresos por intereses presuntos	358,916	288,821
2. Intereses de obligaciones tributarias	89,269	27,458
3. Pasajes aéreos al exterior	49,406	43,054
4. Suscripciones	43,897	42,496
5. Gastos financieros	40,687	313
6. Sanciones administrativas	33,775	278,110
7. Publicidad (medios de TV)	1,349	154,697
8. Impuestos asumidos por la Compañía	527	43,811
9. Otros honorarios	-	106,757
10. Gastos de importación	-	305,447
11. Participación de los trabajadores	-	188,951
12. Otros menores	82,658	172,732
	-----	-----
	700,484	1,652,647
	-----	-----
B) Partidas conciliatorias temporales		
<u>Adiciones</u>		
1. Estimación para cuentas de cobranza dudosa	31,424	42,713
2. Estimación para desvalorización de existencias	44,087	80,576
3. Diferencias de tasa de depreciación utilizadas para propósitos financieros y tributarios	91,793	56,528
4. Vacaciones devengadas en el 2014 y no pagadas	114,520	137,855
5. Otros menores	77,939	225,815
	-----	-----
	359,763	543,487
	-----	-----
<u>Deducciones</u>		
1. Recupero de las estimación para cuentas de cobranza dudosa	-	(1,217,875)
2. Extorno de estimación para desvalorización de existencias	(80,576)	(33,150)
3. Vacaciones devengadas en el año y en años anteriores y pagadas en el año corriente	(87,773)	(210,386)
4. Otros menores	(68,260)	(906,066)
	-----	-----
	(236,609)	(2,367,477)
	-----	-----
Base imponible del impuesto a la renta	19,473,702	15,105,902
	=====	=====
Impuesto a la renta (Nota 12(b))	5,842,111	4,531,771
	=====	=====

- (c) La tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas es de 30% para el ejercicio 2014. Posteriormente, dicha tasa irá disminuyendo progresivamente a 28% en los ejercicios 2015 y 2016, a 27% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 26% desde el ejercicio 2019. Si la empresa distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará para el ejercicio 2014 una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país. Posteriormente, se aplicará un aumento gradual en la tasa a 6.8% en los ejercicios 2015 y 2016, a 8% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 9.3% desde el ejercicio 2019.

A las distribuciones de dividendos, o cualquier otra forma de distribución de utilidades, que se efectúen sobre los resultados acumulados obtenidos hasta el 31 de diciembre de 2014, se les aplicará la tasa del 4.1%.

El impuesto con la tasa del 4.1% será de cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

La Gerencia de la Compañía opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

- (d) A partir del mes de agosto de 2012 se han incorporado nuevas reglas para la determinación de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta. Entre otros, se ha establecido que las compañías deberán abonar con carácter de pago a cuenta, el monto que resulte mayor de comparar la cuota mensual que sea determinada conforme al procedimiento expuesto en el nuevo texto del inciso a) del artículo 85° y la cuota que resulte de aplicar el 1.5% a los ingresos netos obtenidos en el mismo mes.

Asimismo, se han regulado reglas específicas a efectos de modificar los coeficientes aplicables para la determinación de los pagos a cuenta.

- (e) A partir del mes de agosto 2012, a efectos que proceda la retención del Impuesto a la Renta de no domiciliados con la tasa del 15% por servicios de asistencia técnica se ha eliminado la obligación de presentar una declaración jurada expedida por la empresa no domiciliada en la que declara la prestación del servicio y el registro de los ingresos. Asimismo, se ha dispuesto que el usuario local de la asistencia técnica está obligado a obtener y presentar a la SUNAT un informe de una sociedad auditora en el que se certifique que la asistencia técnica ha sido efectivamente prestada, siempre que la contraprestación por los servicios de asistencia técnica, comprendidos en un mismo contrato, incluidas sus prórrogas y/o modificaciones, superen las 140 UIT.

- (f) A partir del ejercicio 2013, las normas de Precios de Transferencia ya no aplican respecto del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo.

A partir del ejercicio 2013, la Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia del ejercicio 2012 debe ir acompañada del respectivo Estudio de Precios de Transferencia.

Como se recordará, para determinación del Impuesto a la Renta, la determinación de los precios de transferencia por las transacciones con empresas vinculadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, debe contar con la documentación, información y el Estudio de Precios de Transferencia, si correspondiese, que sustente el valor de mercado utilizado y los criterios considerados para su determinación.

- (g) A partir del 1 de enero de 2013, las diferencias de cambio originadas por pasivos en moneda extranjera relacionados y plenamente identificables con inventarios en existencia o en tránsito a la fecha del estado de situación financiera, y las diferencias de cambio originadas por pasivos en moneda extranjera relacionados con activos fijos existentes o en tránsito a la fecha del estado de situación financiera, deberán ser incluidas en la determinación de la materia imponible del período en el cual la tasa de cambio fluctúa, considerándose como utilidad o como pérdida.
- (h) A partir del ejercicio 2004 se aprobaron medidas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago para las obligaciones de dar sumas de dinero (bancarización) así como la creación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava una diversa gama de operaciones en moneda nacional o extranjera que se realizan, principalmente, a través del Sistema Financiero.

En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es del doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la empresa que se cancelen por esta vía.

A partir del 1 de abril de 2011 la alícuota se redujo a 0.005%.

- (i) Mediante Ley N° 28424 y a partir del 1 de enero de 2005 se creó el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN que se constituye como un impuesto patrimonial a ser pagado por los perceptores de rentas de tercera categoría sujetos al Régimen General del IR. La vigencia de este impuesto, creado originalmente como de naturaleza temporal, fue prorrogada sucesivamente, dándole carácter permanente.

La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, neto de las deducciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Para los ejercicios 2014 y 2013, sobre la referida base, el primer millón de nuevos soles (S/. 1,000,000) se encuentra inafecto y, por el exceso, se aplica la alícuota de 0.4%.

El ITAN puede ser pagado al contado o fraccionado en nueve cuotas mensuales entre los meses de abril a diciembre del propio año. El monto pagado por ITAN puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del ejercicio al que corresponda el ITAN o como crédito contra el impuesto a la renta de regularización del ejercicio gravable al que corresponda.

24. MODIFICACIONES Y NUEVAS NIIF EMITIDAS QUE NO SON EFECTIVAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las modificaciones a NIIF existentes y nuevas NIIF, emitidas por el IASB y aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad al 31 de diciembre de 2014, aplicables a la Compañía, cuya vigencia se iniciará en fecha posterior a la misma, se muestran a continuación. La Gerencia estima que las modificaciones y NIIF aplicables a la Compañía se considerarán de forma razonable en la preparación de los estados financieros de la Compañía en la fecha que su vigencia se haga efectiva.

La Compañía no ha estimado el efecto en sus estados financieros por aplicación de estas normas pero estima que no serían importantes.

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 - 2012. Las seis modificaciones estaban relacionadas con cinco Normas.

NIIF		Sujeto a modificación
NIIF 8	Segmentos de operación	Agregación de segmentos de operación
		Conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos en la entidad
NIIF 13	Medición del valor razonable	Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
NIC 24	Información a revelar sobre partes relacionadas	Personal clave de la gerencia
NIC 38	Activos intangibles	Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 - 2013. Las cuatro modificaciones estaban relacionadas con dos Normas.

NIIF		Sujeto a modificación
NIIF 1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Significado de "NIIF vigentes"
NIIF 13	Medición del valor razonable	Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014.

NIIF	
NIIF 7	Instrumentos financieros: Revelaciones
NIIF 9	Instrumentos financieros: Modificaciones
Nuevos pronunciamientos	
NIIF 14	Cuentas de diferimiento de actividades reguladas
NIIF 15	Ingresos

25. HECHOS SUBSECUENTES

No han ocurrido hechos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 hasta el 29 de enero de 2015.
