

GOLDEN GAMING S.A.

Estados Financieros Separados

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Golden Gaming S.A.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Golden Gaming S.A., que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas de la nota 1 a 25 adjuntas a dichos estados financieros separados.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Separados

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros separados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros separados 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 separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

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 separados antes indicados preparados para los fines expuestos en el párrafo siguiente, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Golden Gaming S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, enfatizamos que los estados financieros separados de Golden Gaming S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera. Estos estados financieros reflejan el valor de sus inversiones en su subsidiaria bajo el método de participación patrimonial y no sobre una base consolidada por lo que deben leerse junto con los estados financieros consolidados de Golden Gaming S.A. y subsidiaria, que se presentan por separado, sobre los que en nuestro dictamen de la fecha emitimos una opinión sin salvedades.

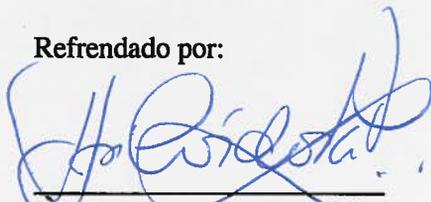
Otro Asunto

Como se indica en la nota 2(e) adjunta, en el año 2014 la Compañía cambió su política contable para valorizar su inversión en subsidiaria del "método del costo" al "método de participación patrimonial", adoptando anticipadamente la modificación a la NIC 27, "Estados Financieros Separados".

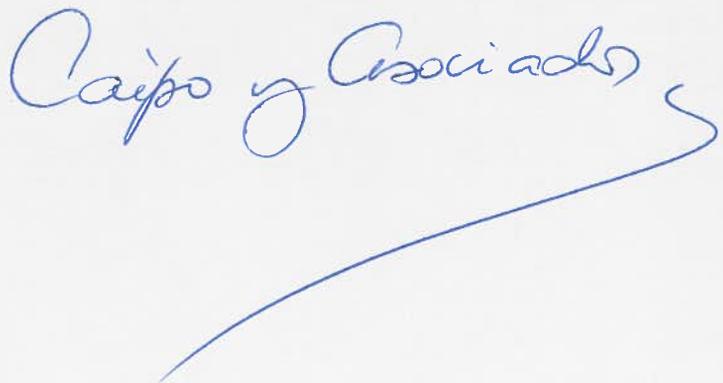
Lima, Perú

05 de junio de 2015

Refrendado por:



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



GOLDEN GAMING S.A.

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

Contenido	Página
Estados Financieros Separados	
Estado Separado de Situación Financiera	1
Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales	2
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado Separado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros Separados	5 – 36

GOLDEN GAMING S.A.

Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

Activo	Nota	2014	2013 (Reexpresado)	01.01.2013 (Reexpresado)	Pasivo y Patrimonio	Nota	2014	2013 (Reexpresado)	01.01.2013 (Reexpresado)
Activo corriente									
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	6,110,976	2,540,487	4,304,105	Tributos por pagar	10	633,315	662,272	963,333
Cuentas por cobrar comerciales		91	-	24,385	Cuentas por pagar comerciales	11	1,470,093	3,955,661	2,010,920
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	88,809	284,928	281,083	Participaciones por pagar	12	1,525,166	1,412,302	1,624,130
Otras cuentas por cobrar	7	2,936,182	2,784,494	1,810,596	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	30,352	723,503	223,716
Suministros		653,792	468,653	700,679	Otras cuentas por pagar	13	1,167,699	1,263,153	1,550,124
Gastos contratados por anticipado		360,648	145,980	88,656	Total pasivo corriente		4,826,625	8,016,891	6,372,223
Total activo corriente		10,150,498	6,224,542	7,209,504					
Activo no corriente									
Inversión en subsidiaria	8	810,313	793,037	773,722	Cuentas por pagar comerciales	11	-	688,266	2,484,000
Inmuebles, maquinaria y equipo	9	18,997,341	22,504,587	15,333,807	Total pasivo no corriente		-	688,266	2,484,000
Activos intangibles		867,215	333,811	398,073					
Activo por impuesto a las ganancias diferido	23	363,583	339,170	278,230	Total pasivo		4,826,625	8,705,157	8,856,223
Otras cuentas por cobrar	7	330,503	309,771	-					
Total activo no corriente		21,368,955	24,280,376	16,783,832	Patrimonio				
					Capital emitido	14	4,383,000	4,383,000	4,383,000
					Otras reservas de capital	15	876,600	876,600	876,600
					Resultados acumulados	16	21,433,228	16,516,122	9,877,513
					Total patrimonio		26,692,828	21,775,722	15,137,113
Total activo		31,519,453	30,480,879	23,993,336	Total pasivo y patrimonio		31,519,453	30,480,879	23,993,336

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros separados.

GOLDEN GAMING S.A.

Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	41,269,270	42,359,393
Costos de actividades ordinarias	18	(24,213,850)	(22,995,351)
Utilidad bruta		17,055,420	19,364,042
(Gastos) Ingresos de operación:			
Gastos de administración	19	(4,175,703)	(4,075,306)
Gastos de marketing	20	(5,548,186)	(5,620,763)
Otros ingresos operativos, neto	21	5,049	252,705
		(9,718,840)	(9,443,364)
Utilidad operativa		7,336,580	9,920,678
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingresos financieros		18,085	24,765
Gastos financieros		(85,164)	(57,388)
Diferencia de cambio, neta	4 a	223,922	246,736
		156,843	214,113
Participación en los resultados de empresas vinculadas		-	(15,791)
Utilidad antes de gasto por impuesto a las Ganancias		7,493,423	10,150,582
Gasto por impuesto a las ganancias	22	(2,507,137)	(3,318,425)
Utilidad neta		4,986,286	6,816,366
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		4,986,286	6,816,366

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros separados.

GOLDEN GAMING S.A.

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	Número de acciones (nota 14)	Capital emitido (nota 14)	Otras reservas de capital (nota 15)	Resultados acumulados (nota 16)	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2013 (Reexpresado)	4,383,000	4,383,000	876,600	9,877,513	15,113,074
Utilidad neta	-	-	-	6,816,366	6,816,366
Total resultados integrales	-	-	-	6,816,366	6,816,366
Otros ajustes	-	-	-	(177,757)	(177,757)
Total transacciones con accionistas	-	-	-	(177,757)	(177,757)
Saldos al 31 de diciembre de 2013 (Reexpresado)	4,383,000	4,383,000	876,600	16,516,122	21,775,722
Saldos al 1 de enero de 2014	4,383,000	4,383,000	876,600	16,516,122	21,775,722
Utilidad neta	-	-	-	4,986,286	4,986,286
Total resultados integrales	-	-	-	4,986,286	4,986,286
Otros ajustes	-	-	-	(69,180)	(69,180)
Total transacciones con accionistas	-	-	-	(69,180)	(69,180)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	4,383,000	4,383,000	876,600	21,433,228	26,692,828

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros separados.

GOLDEN GAMING S.A.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido por cobranza de clientes	41,269,270	42,359,393
Efectivo pagado a proveedores, empleados, impuestos y otros	(21,636,384)	(17,156,880)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad, neto	(10,240,117)	(10,920,572)
Intereses pagados	(36,711)	(23,348)
Impuesto a las ganancias	(2,507,137)	(3,379,365)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	6,848,921	10,879,228
	-----	-----
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	15,932	2,220
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(1,934,335)	(10,741,040)
Adquisición de intangible	(739,029)	(41,026)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2,657,432)	(10,779,846)
	-----	-----
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(621,000)	(1,863,000)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(621,000)	(1,863,000)
	-----	-----
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	3,570,489	(1,763,618)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	2,540,487	4,304,105
	-----	-----
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	6,110,976	2,540,487
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros separados.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Golden Gaming S.A. (en adelante, la Compañía) fue constituida el 11 de marzo de 1992, bajo la denominación de Novomatic del Perú S.A.; por escritura pública del 23 de abril de 1997 cambió a su denominación actual. Su domicilio legal se ubica en Av. República de Panamá N° 3030, San Isidro. El casino y salón de tragamonedas operan en las instalaciones del Hotel Restaurant La Hacienda S.A., en Miraflores.

Los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía; sin incluir los efectos de la consolidación de los estados financieros con su subsidiaria Inmobiliaria Flamengo S.A. en la que posee una participación de 95% del capital social.

(b) Actividad Económica

La Compañía se dedica principalmente a la explotación de juegos de azar y envite mediante un casino de juego y una sala de máquinas tragamonedas de acuerdo a la Ley N° 27153, sus disposiciones complementarias, modificatorias y reglamentarias. Asimismo la Compañía puede dedicarse a la compra, venta e importación de bienes vinculados a la explotación de juegos de casino y máquinas tragamonedas.

Las actividades del casino y la explotación de máquinas tragamonedas en el Hotel Restaurant La Hacienda S.A. se desarrollan en virtud de un contrato de colaboración empresarial, en la modalidad de asociación en participación, mediante el cual el Hotel Restaurant La Hacienda S.A. ubicada en el distrito de Miraflores, aporta el uso exclusivo de un ambiente y sus instalaciones, así como la concesión para el funcionamiento del casino de juego, Golden Gaming S.A. aporta sus servicios, personal especializado, su experiencia en la actividad de casinos de juego, así como implementos para el casino.

Los servicios que son prestados por la Compañía se enmarcan en un entorno altamente competitivo, en el cual participan competidores locales y del exterior. Una modificación en el marco legal aplicable, en la estructura del mercado en el que opera la Compañía o la competencia, pueden afectar las condiciones del negocio e impactar de manera adversa en los resultados de las operaciones de la Compañía.

(c) Aprobación de Estados Financieros Separados

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia el 24 de marzo de 2015 y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión y luego puestos a consideración de la junta de accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros separados adjuntos serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 5 de agosto de 2014.

(d) Capital de Trabajo

Al 31 de diciembre de 2014, los pasivos corrientes son inferiores a los activos corrientes de la Compañía por S/. 5,323,873.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros Separados

(a) Declaración de Cumplimiento

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

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB).

(c) Bases de Medición

Los presentes estados financieros separados han sido preparados con base en el costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Las partidas que se incluyen en los estados financieros separados se miden en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros separados se presentan en Nuevos Soles (S/), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(e) Cambios en las Políticas Contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido reexpresados de acuerdo con la NIC 8 "Políticas contables, cambios en estimaciones y errores" para presentar de manera comparativa los efectos del cambio de la política contable relacionada al registro de la inversión en subsidiaria.

El 12 de agosto de 2014 el IASB emitió una modificación a la NIC-27 Estados Financieros Separados que restituye el método de la participación para la contabilización de las inversiones en los estados financieros separados de una matriz o de una inversionista en asociados o negocios conjuntos. La mencionada modificación entrará en vigencia desde el 1 de enero de 2016. Sin embargo, la Compañía decidió adoptar anticipadamente dicha norma con el fin de proporcionar información precisa y más relevante.

El efecto en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y en el estado separado de resultados integrales por el ejercicio 2013, de la situación antes indicada, se presenta a continuación:

La Compañía ha presentado los saldos reexpresados del estado separado de situación financiera al 1 de enero de 2013, pero no incluye las notas de ese periodo según lo permitido por la NIC 1.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Estado Separado de Situación Financiera

	En miles de S/.		
	<u>01.01.2013</u>	<u>Ajustes</u>	<u>01.01.2013</u>
Inversión en subsidiaria	749,683	24,039	773,722
Total activo	749,683	24,039	773,722
Resultados acumulados	9,853,474	24,039	9,877,513
Total patrimonio	9,853,474	24,039	9,877,513

	En miles de S/.		
	<u>2013</u>	<u>Ajustes</u>	<u>2013</u>
Inversión en subsidiaria	773,722	19,315	793,037
Total activo	773,722	19,315	793,037
Resultados acumulados	16,496,807	19,315	16,500,332
Total patrimonio	16,496,807	19,315	16,500,332

Estado Separado de Resultados Integrales

	En miles de S/.		
	<u>2013</u>	<u>Ajustes</u>	<u>2013</u>
Participación en las utilidades de la subsidiaria	-	15,791	15,791
Ganancia operativa	-	15,791	15,791

Estos ajustes han tenido impacto sólo en el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

(f) Uso de Estimaciones y Juicios

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

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

Las principales estimaciones contables efectuadas por la Gerencia son las siguientes:

- Vida útil de instalaciones, maquinaria y equipo (nota 3(f))
- Vida útil de activos intangibles (nota 3(g))
- Impuesto a las ganancias corriente y diferido (nota 3(r))

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros separados adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

(3) Principales Políticas Contables

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

(a) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, y otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos y con riesgo no significativo de cambio en su valor razonable.

(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 cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

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

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

Los instrumentos financieros no derivados deben ser reconocidos en los estados financieros separados 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.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

(c) Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial -

De acuerdo con la NIC 39, la Compañía puede clasificar sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Medición posterior -

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

Préstamos y cuentas por cobrar -

La Compañía tiene en esta categoría las cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para pérdidas por deterioro cuando es aplicable.

Los préstamos y las 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, excepto aquellos con vencimientos mayores a doce (12) meses contados después de la fecha del estado separado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en los rubros cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado separado de situación financiera.

La Compañía evalúa a cada fecha de cierre del ejercicio si existe evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Baja de activos financieros -

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo de dicho activo han terminado.

- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo a una tercera parte, en virtud de un acuerdo de transferencia; y
 - (i) la Compañía ha transferido sustancialmente la totalidad de sus riesgos y beneficios del activo o;
 - (ii) de no haber transferido ni retenido sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios del activo, ha transferido su control.

En caso que la Compañía transfiera sus derechos de recibir flujos de efectivo de un activo o suscriba un acuerdo de transferencia, pero no haya transferido sustancialmente la totalidad de los riesgos y aún mantiene el control del activo, debe reconocer un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones que haya retenido la Compañía.

Deterioro de activos financieros -

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio la existencia de evidencia objetiva que conlleve a concluir el deterioro de un activo o un grupo de activos financieros.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (“evento de pérdida”) y si dicho evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que pueden estimarse de forma fiable.

Las evidencias de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, probabilidad de entrar en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución significativa en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios en atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con cuentas impagas.

Compensación de instrumentos financieros -

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

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Suministros diversos

Los suministros están conformados principalmente por naipes y repuestos de máquinas tragamonedas, los cuales están valorizados al costo o al valor neto de realización el que sea menor. El costo se ha determinado usando el método de costo promedio.

(e) Inversión en Subsidiaria

Una subsidiaria es una entidad en la cual la Compañía ejerce control; entendiéndose éste como el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de la subsidiaria. Se considera que existe control cuando la participación de la Sociedad es mayor al cincuenta por ciento del capital de la subsidiaria.

Las inversiones de la Compañía en sus subsidiarias se registran usando el método de participación patrimonial. Bajo este método, la inversión es inicialmente reconocida al costo. El valor en libros de la inversión es ajustado para reconocer los cambios en la participación de la Compañía en los activos netos de las subsidiarias desde la fecha de adquisición. El crédito mercantil relacionado con una subsidiaria es incluido en el valor en libros de la inversión, y no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro de su valor.

El estado separado de resultados refleja la participación en los resultados de operaciones de las subsidiarias y asociadas. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la subsidiaria, la Compañía reconoce la participación en este cambio y lo registra, cuando sea aplicable, en el estado separado de cambios en el patrimonio neto. Las ganancias y pérdidas no realizadas resultantes de las transacciones comunes son eliminadas en proporción a la participación mantenida en la subsidiaria.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas de las subsidiarias se presenta por separado en el estado separado de resultados.

Cuando es necesario, se hacen ajustes para alinear las políticas contables de las subsidiarias con las de Compañía.

Después de la aplicación del método de participación patrimonial, la Compañía determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro de las inversiones en subsidiarias. En cada fecha de reporte, la Compañía determina si hay una evidencia objetiva de que las inversiones en las subsidiarias han perdido valor. Si fuera el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la inversión en la subsidiaria y su valor en libros, y reconoce la pérdida en el estado separado de resultados.

(f) Inmuebles, Maquinaria y Equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo están registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y si las hubiese, las pérdidas acumuladas por deterioro (nota 9). El costo de los inmuebles, maquinaria y equipo comprende su 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, maquinaria y equipo, sólo se reconocen cuando sea probable que la

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. 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.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. Las unidades por recibir se registran al costo de adquisición.

Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las instalaciones, maquinaria y equipo ha sido calculada por el método de línea recta, con base en las siguientes vidas útiles económicas estimadas:

	<u>Años</u>
Instalaciones	33
Máquinas tragamonedas	4
Sistema advantage	3
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	Entre 4 y 10
Unidades de transporte	8

El valor residual, la vida útil económica y los métodos de depreciación se revisan y ajustan, de ser necesario, de forma anual.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

(g) Activos Intangibles

Los activos intangibles comprenden sustancialmente el costo de adquisición de licencias y los costos de implementación del sistema informativo SAP. Las licencias de programa de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos necesarios para su adquisición y para poner en funcionamiento el programa específico. Las licencias tienen una vida útil definida y se muestran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula por el método de línea recta en un plazo entre 3, 4 y 5 años.

(h) Pasivos Financieros

De acuerdo con lo indicado en la NIC 39, los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y ii) otros pasivos financieros. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, otros pasivos financieros y otras cuentas por pagar.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero.

Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia sólo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir confiablemente. Los activos contingentes no se reconocen, y se exponen sólo si es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

(j) Beneficios a los Empleados

Participación en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación legal de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa de 5% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente. La participación de los trabajadores se reconoce como un elemento del costo actividades ordinarias, de gastos de ventas y de gastos de administración.

Beneficios por cese

Los beneficios por cese se reconocen en resultados cuando se pagan, esto es, cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios.

Gratificaciones

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

Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de abril y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente al 50% de una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Vacaciones

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

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(k) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados y se revelan en notas a los estados financieros separados a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados y se revelan sólo si es probable su realización.

(l) Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos operativos están constituidos por los ingresos en las máquinas tragamonedas y juegos de casino netos de los premios pagados por las mismas, que se reconocen en cada período sobre la base del flujo de efectivo neto recibido. Asimismo, los ingresos comprenden las participaciones derivadas de los contratos de colaboración empresarial (consorcio) suscritos por la Compañía en calidad de Consorciado, menos las participaciones en calidad de Consorciante (nota 17). Dichas cifras se reconocen en los resultados en la fecha en que se establece el derecho.

(m) Reconocimiento de Costos y Gastos de Operación

Los costos y gastos de operación están constituidos principalmente por remuneraciones del personal de sala, impuestos a las máquinas tragamonedas y casinos, contratos de asociación en participación y depreciación de máquinas tragamonedas, los cuales se reconocen en resultados cuando se devengan independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

(n) Capital Emitido

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio y se reconocen a su valor nominal. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

(o) Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como pasivo en los estados financieros separados en el periodo en el que éstos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

(p) Ingresos y Gastos Financieros

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

(q) 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 traducción 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 excepto cuando se difieren como otros resultados integrales en transacciones que se califican como coberturas de flujos de efectivo.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(r) Impuesto a las Ganancias e Impuestos a las Ganancias Diferidos

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

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

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

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

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

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

(s) Utilidad por Acción

La utilidad o pérdida por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas comunes entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado separado de situación financiera. Al 31 de diciembre al 2014 y de 2013 la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que no le corresponde calcular la utilidad o pérdida por acción diluida.

(t) Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de presentación de este estado financiero, se consideran como efectivo y equivalentes al efectivo, los saldos del disponible y fondos interbancarios al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

(u) Nuevos Pronunciamientos Contables

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

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- **Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”.** Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- **Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”,** respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.
- **La NIIF 9, “Instrumentos financieros”,** reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.
- **La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”,** establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.
- **Modificaciones a la NIIF 11, “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”,** establece aplicar los principios de contabilización de combinaciones de negocios cuando se adquiera una participación en una operación conjunta que constituya un negocio, tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”.
- **La NIIF 14, “Cuentas de diferimiento de actividades reguladas”,** especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a una regulación.

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

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (i) Resoluciones y Normas emitidas por el CNC y SMV respecto a aprobación y adopción de NIIF en Perú

A la fecha de los estados financieros, el CNC a través de la Resolución N° 054-2014-EF/30 emitida el 17 de julio de 2014 oficializó la NIIF 14 - Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas, y las modificaciones de la NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos; asimismo mediante Resolución N° 055-2014-EF/30 emitida el 24 de julio de 2014, oficializó las modificaciones de la NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo y NIC 38 – Activos Intangibles y la versión 2014 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIIF y SIC) vigentes; finalmente a través de la Resolución N°056-2014-EF/30 emitida el 6 de noviembre de 2014, oficializó las modificaciones de la NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo y NIC 41 - Agricultura, la versión final de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros y la NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión de las resoluciones o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

(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 capital. El programa de administración de riesgos financieros de la Compañía busca reducir los potenciales efectos adversos en el rendimiento financiero de la Compañía. Los aspectos más importantes en la administración de estos riesgos son los siguientes:

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están relacionadas con cuentas por cobrar y por pagar comerciales y otras cuentas que determinan activos y pasivos en dicha moneda. La Compañía está expuesta al riesgo que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto del nuevo sol fluctúe significativamente de manera adversa. La Gerencia ha decidido aceptar este riesgo por lo que no ha efectuado operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados.

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

	En US\$	
	2014	2013
Activo:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	632,942	414,418
Cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas, y otras cuentas por cobrar	429,103	449,916
	-----	-----
	1,062,045	864,334
	-----	-----

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Pasivo:		
Cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas	(153,741)	(1,425,950)
Otras cuentas por pagar	(3,751)	(12,334)
	-----	-----
	(157,492)	(1,438,284)
	-----	-----
Posición activa (pasiva) neto	904,553	(573,950)
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio utilizado por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera ha sido lo publicado por Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP):

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

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía registró una ganancia en cambio, neta de S/. 223,922 y S/. 246,736, respectivamente; las cuales se presentan en el rubro Diferencia de cambio, neta, del estado separado de resultados integrales.

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

Período	Incremento/disminución en US\$ tipo de cambio	Efectos en resultados antes de impuesto En S/.
2014	+10%	224
	-10%	(224)
2013	+10%	247
	-10%	(247)

(b) Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no tiene activos ni pasivos significativos que devenguen intereses. De acuerdo con lo indicado en la nota 6, las cuentas por cobrar y por pagar con empresas relacionadas no devengan intereses.

(c) Riesgo crediticio

El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que éstas hayan vencido. La Gerencia considera que la Compañía no tiene riesgo crediticio significativo debido a que la mayoría

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

de los ingresos son al contado. La Compañía presenta saldos por cobrar comerciales y con entidades relacionadas (nota 6).

Finalmente, la Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de primera categoría (clasificaciones de riesgo independientes como mínimo de clasificación "A"), establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera.

Consecuentemente, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

(b) Riesgo de liquidez

Debido a la naturaleza de las actividades de operación de la Compañía los pasivos financieros son al contado o a corto plazo consecuentemente la Compañía no prevé déficit de liquidez para cumplir con sus pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2014, el capital de trabajo se viene administrando de acuerdo con la capacidad generada de flujos. Cuando existan excedentes de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo, estos son colocados en instituciones financieras de primera categoría (clasificaciones de riesgo independientes como mínimo de clasificación "A").

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:

2014

	En S/.			
	Valor en libros	Flujo de efectivo contractuales	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
<u>Pasivos financieros no derivados</u>				
Tributos por pagar	633,315	633,315	-	-
Otras cuentas por pagar	1,167,699	1,167,699	-	-
Cuentas por pagar comerciales	1,470,093	1,470,093	-	-
	<u>3,271,107</u>	<u>3,271,107</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2013

	En S/.			
	Valor en libros	Flujo de efectivo contractuales	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
<u>Pasivos financieros no derivados</u>				
Tributos por pagar	662,272	662,272	-	-
Otras cuentas por pagar	1,263,153	1,263,153	-	-
Cuentas por pagar comerciales	4,643,927	4,643,927	3,955,661	688,266
	<u>6,569,352</u>	<u>6,569,352</u>	<u>3,955,661</u>	<u>688,266</u>

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(c) Administración de riesgo de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del índice de deuda – capital total. Este índice es determinado dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta es calculada como el total del endeudamiento de la Compañía menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total corresponde al patrimonio neto, según se muestra en el estado separado de situación financiera.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 fueron como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
Total pasivos	4,826,625	8,705,157
Menos: efectivo y equivalentes al efectivo	6,110,976	2,540,487
Deuda neta	(1,284,351)	6,164,670
Capital total	26,692,828	21,756,407
Índice deuda – capital	(0.05)	0.28

(d) Clasificación Contable y Valor Razonable

A continuación se presenta los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros incluyendo sus niveles de jerarquía de valor razonable.

	En miles de S/.		
	Valor en libros		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Al 31 de diciembre 2014:			
Activos financieros no medidos a valor razonable			
Efectivo y equivalente al efectivo (Nota 5)	6,110,976	-	6,110,976
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 6)	88,809	-	88,809
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	1,966,257	-	1,966,257
	8,166,042	-	8,166,042

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Pasivos financieros no medidos a valor razonable

Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 6)	-	(30,352)	(30,352)
Cuentas por pagar comerciales (Nota 12)	-	(1,470,093)	(1,470,093)
Otras cuentas por pagar (Nota 13)	-	(1,167,699)	(1,167,699)
	-	(2,668,144)	(2,668,144)

Al 31 de diciembre 2013:

Activos financieros no medidos a valor razonable

Efectivo y equivalente al efectivo (Nota 5)	2,540,487	-	2,540,487
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 6)	284,928	-	284,928
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	2,344,117	-	2,344,117
	5,169,532	-	5,169,532

Pasivos financieros no medidos a valor razonable

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 6)	-	(723,503)	(723,503)
Cuentas por pagar comerciales (Nota 12)	-	(4,643,927)	(4,643,927)
Otras cuentas por pagar (Nota 13)	-	(1,263,153)	(1,263,153)
	-	(6,630,583)	(6,630,583)

(5) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Efectivo	261,323	326,001
Fondo fijo	19,442	26,680
Efectivo destinado para premios (a)	730,081	746,000
Cuentas corrientes (b)	5,100,130	1,441,806
	6,110,976	2,540,487

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el saldo incluye los fondos de efectivo en bóveda destinado al pago de premios por las jugadas ganadoras en máquinas tragamonedas y mesas de casino.
- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene fondos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales de primer nivel, denominadas en moneda nacional y en moneda extranjera. Dichos fondos son de libre disponibilidad y no devengan intereses

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

De acuerdo con la información que suministra Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C. la calidad de las instituciones financieras en las que se deposita el efectivo de la Compañía se discrimina como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
Depósito en bancos Clasificación A+	5,100,130	1,441,806

(6) Cuentas por Cobrar y por Pagar a Entidades Relacionadas
Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Por cobrar diversas:		
Golden Plaza S.A.	-	200,000
Carmen Sam Yuen	47,060	44,629
Fernando Sam Lam	41,749	40,299
	88,809	284,928

Las cuentas por pagar a las entidades relacionadas, incluidas en el estado separado de situación financiera comprenden lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Por pagar comerciales:		
Inverdes S.A.	28,346	97,884
Inmobiliaria Flamengo S.A.	2,006	1,582
Chifa Lung Fung S.A.	-	1,883
Green Parking	-	704
	30,352	102,053
Por pagar diversas:		
Inverdes S.A		450
Corporación Sam	-	117,000
Star Holding S.A.C.	-	90,000
Tradex Capital S.A.C.	-	90,000
Vamboo S.A.C.	-	90,000
SSY Investment S.A.C.	-	117,000
CSY Investment S.A.C.	-	117,000
	-	621,450
	30,352	723,503

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Las cuentas por cobrar y por pagar corresponden principalmente a préstamos otorgados y recibidos para capital de trabajo a través de transferencias en cuenta corriente bancaria, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y no presentan garantías específicas.

(a) Remuneración a personal clave

La Compañía considera como su personal clave a aquellos funcionarios con autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, definido como la Gerencia clave de la Compañía.

Durante los años 2014 y 2013, los gastos por participaciones, remuneraciones y otros conceptos a los miembros clave de la Gerencia de la Compañía ascendieron a S/. 1,866,768 y S/. 1,052,477, respectivamente. La Compañía no otorga beneficios a largo plazo a su personal gerencial clave.

(7) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Hotel Restaurant La Hacienda S.A.	894,300	838,200
Crédito de impuesto general a las ventas	680,693	526,945
Anticipos a proveedores	377,734	1,019,698
Depósitos en garantía	330,503	309,771
Préstamos al personal	195,793	29,853
Impuesto a las ganancias de tercera categoría, neto	641,734	223,203
Otras	145,928	146,595
	-----	-----
	3,266,685	3,094,265
Menos, porción corriente	2,936,182	2,784,494
	-----	-----
Porción no corriente	330,503	309,771
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 las cuentas por cobrar diversas al Hotel Restaurant La Hacienda S.A. incluyen S/. 831,600 (US\$ 300,000), que corresponden a los depósitos otorgados como garantía del fiel cumplimiento del pago de la participación que le corresponde al Hotel como asociado, en virtud del contrato de colaboración empresarial celebrado con dicha empresa (nota 12).

(8) Inversión en Subsidiaria

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

Nombre del emisor	Cantidad	Participación en el capital	Valor nominal	En S/.	
				2014	2013
Inmobiliaria Flamengo S.A.	99,990	95%	S/. 1.00	810,313	793,037
				=====	=====

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

La situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 de su subsidiaria se resume como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
Total de activos	907,697	889,789
Total de pasivo	54,736	55,013
Total de patrimonio	852,961	834,776
Total ingresos	41,172	38,869
Total resultado neto	18,185	16,622

(9) Inmuebles, Maquinaria y Equipo

El movimiento en el costo y el de su correspondiente depreciación acumulada de inmuebles, maquinaria y equipo, por los años terminados el 31 de diciembre, es el siguiente:

2014	En S/.				
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Retiros y/o ajustes	Transferencias	Saldos al 31.12.2014
Costo:					
Terrenos	1,230,224	-	-	-	1,230,224
Edificio e instalaciones	7,975,513	16,721	(9480)	-	7,982,754
Máquinas de casino y Tragamonedas	33,652,080	1,122,788	(10,645)	3,284,927	38,049,150
Muebles y enseres	288,201	18,069	(6,382)	1,338	301,226
Equipos diversos	5,903,562	68,685	(228,967)	3,412	5,746,692
Unidades de transporte	602,546	-	(125,021)	84,362	561,887
Unidades por recibir	2,885,127	654,578	(183,076)	(3,356,629)	-
Trabajos en curso	-	53,494	(36,084)	(17,410)	-
	<u>52,537,253</u>	<u>1,934,335</u>	<u>(599,655)</u>	<u>-</u>	<u>53,871,933</u>
Depreciación acumulada:					
Edificio e instalaciones	3,130,397	173,547	(9,479)	-	3,294,465
Maquinaria de casino y Tragamonedas	23,511,268	4,435,537	(10,645)	-	27,936,160
Muebles y enseres	132,168	27,151	(3,548)	-	155,771
Equipos diversos	3,036,103	460,260	(178,525)	-	3,317,838
Unidades de transporte	222,730	56,715	(109,087)	-	170,358
	<u>30,032,666</u>	<u>5,153,210</u>	<u>(311,284)</u>	<u>-</u>	<u>34,874,592</u>
Valor neto	<u>22,504,587</u>				<u>18,997,341</u>

2013	En S/.				
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Retiros y/o ajustes	Transferencias	Saldos al 31.12.2013
Costo:					

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Terrenos	1,230,224	-	-	-	1,230,224
Edificio e instalaciones	7,886,791	-	-	88,722	7,975,513
Máquinas de casino y Tragamonedas	26,487,464	7,381,024	(216,408)	-	33,652,080
Muebles y enseres	275,557	16,919	(4,275)	-	288,201
Equipos diversos	4,751,056	75,633	(113,221)	1,190,094	5,903,562
Unidades de transporte	458,517	215,548	(162,297)	90,778	602,546
Unidades por recibir	41,509	2,987,737	(9,654)	(134,465)	2,885,127
Trabajos en curso	1,301,526	64,179	(130,576)	(1,235,129)	-
	<u>42,432,644</u>	<u>10,741,040</u>	<u>(636,431)</u>	<u>-</u>	<u>52,537,253</u>
Depreciación acumulada:					
Edificio e instalaciones	2,957,293	173,104	-	-	3,130,397
Maquinaria de casino y tragamonedas	20,937,392	2,789,504	(215,628)	-	23,511,268
Muebles y enseres	110,462	25,276	(3,570)	-	132,168
Equipos diversos	2,739,927	394,435	(98,259)	-	3,036,103
Unidades de transporte	353,763	31,265	(162,298)	-	222,730
	<u>27,098,837</u>	<u>3,413,584</u>	<u>(479,755)</u>	<u>-</u>	<u>30,032,666</u>
Valor neto	<u>15,333,807</u>				<u>22,504,587</u>

En los años 2014 y 2013, las adquisiciones de máquinas tragamonedas han sido efectuadas principalmente a la empresa WMS, Crown Gaming S.A.C., así como a la empresa vinculada Gaming & Technology Perú S.A.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el costo de los activos fijos incluye S/. 12,011,775 y S/. 9,487,049, respectivamente, correspondientes a bienes totalmente depreciados que se encuentran en uso.

El gasto de la depreciación ha sido distribuido en el estado de resultados integrales como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
Costos de actividades ordinarias (nota 18)	4,904,820	3,162,773
Gastos de administración (nota 19)	248,390	250,811
	<u>5,153,210</u>	<u>3,413,584</u>

La Compañía mantiene pólizas de seguro sobre sus principales activos de acuerdo a políticas establecidas por la Gerencia y, en su opinión, las coberturas establecidas son suficientes para cubrir el riesgo por siniestros considerados en las pólizas.

(10) Tributos por Pagar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

	En S/.	
	2014	2013
Impuesto a las máquinas tragamonedas y de casino (nota 18)	410,741	451,985
Contribuciones sociales	110,809	111,038
Otros impuestos por pagar	90,248	89,001
Impuesto a las ganancias de no domiciliado	21,517	10,248
	-----	-----
	<u>633,315</u>	<u>662,272</u>

(11) Cuentas por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Facturas por pagar	844,132	3,565,503
Letras por pagar	618,991	1,078,424
Recibos por honorarios	6,970	-
	-----	-----
	1,470,093	4,643,927
Menos, letras por pagar a largo plazo	-	688,266
	-----	-----
	<u>1,470,093</u>	<u>3,955,661</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición de máquinas tragamonedas. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene saldos por pagar a International Games Technology Inc. por S/. 141,978 (equivalente a US\$ 47,628), WMS Gaming Inc. por S/. 262,815 (equivalente a US\$ 88,163) y Crown Gaming por S/ 253,489 (equivalente a US\$ 85,035).

Las cuentas por pagar están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes en su mayoría, no se han otorgado garantías por estas obligaciones y no generan intereses, a excepción de WMS Gaming, la cual está generando intereses a una tasa de 5.25% anual, los mismos que se devengan mensualmente en la cuota.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales debido a su vencimiento corriente, es similar a su valor razonable.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(12) Contratos de Colaboración Empresarial en la Modalidad de Asociación en Participación

La Compañía mantiene suscritos contratos de Colaboración Empresarial en la modalidad de asociación en participación, para el negocio de máquinas tragamonedas. Al 31 de diciembre de 2014 los contratos vigentes se resumen como sigue:

<u>Consortiado</u>	<u>Fecha de inicio del negocio</u>	<u>Participación (%)</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
Hotel Restaurant La Hacienda S.A.	Enero 1997	5	Indefinido

- (a) La Compañía acorde a la cláusula quinta del contrato suscrito con el Consortiado ha ejercido la opción de compra de las máquinas tragamonedas y juegos, al vencimiento del contrato.

La Compañía, en su calidad de consorciante del contrato, se encarga principalmente de la administración y supervisión del negocio y obtiene las autorizaciones legales correspondientes. La administración del casino de juego y explotación de las máquinas tragamonedas corresponde exclusivamente a la Compañía y sus registros contables incluyen los ingresos por las operaciones de juego. El costo asociado corresponde al 5% de los ingresos netos anuales que produzcan el casino y las máquinas tragamonedas, los que ascendieron a S/. 1,823,266 en el periodo 2014 (S/. 1,877,271 en el 2013), respectivamente, y se encuentran registrados en los costos de operación. Al 31 de diciembre de 2014, el saldo pendiente de pago por participaciones a las partes ascendió principalmente a S/. 1,525,166 (S/. 1,412,302 en el 2013), respectivamente (nota 18).

Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía suscribió un contrato de asociación en participación con Internacional Game Technology ("IGT") por el uso de máquinas tragamonedas, otorgándole un porcentaje de participación. El costo correspondiente al período 2014 de S/. 210,730 (S/. 769,204 en 2013). Dicho contrato tuvo un plazo de 5 años, venció en junio de 2014. Dicho contrato no se renovó.

(13) Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	<u>En S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participaciones a los trabajadores por pagar (a)	563,274	716,806
Vacaciones por pagar	387,236	333,954
Pozo Jackpot Poker Caribeño	43,434	30,958
Provisión para beneficios sociales	89,000	85,015
Otros	84,755	96,420
	<u>1,167,699</u>	<u>1,263,153</u>

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (a) Corresponde a la participación de los trabajadores por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013. Conforme a la legislación peruana la participación de los trabajadores es calculado sobre la misma base utilizada para calcular el impuesto a las ganancias corriente, aplicando una tasa de 5%, y su contrapartida es presentada en el estado de resultados integrales en los siguientes rubros:

	En S/.	
	2014	2013
Costo de actividades ordinarias		
Gasto de administración	75,670	207,139
Gasto de ventas	487,604	509,667
	<u>563,274</u>	<u>716,806</u>

(14) Capital Emitido

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital social autorizado y suscrito está representado por 4,383,000 acciones comunes, de un valor nominal de S/. 1.00 cada una.

La participación accionaria al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

<u>Porcentaje de participación individual</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 0.01 hasta 13.00	6	69
De 13.01 hasta 100.00	1	31
	<u>7</u>	<u>100</u>

(15) Otras Reservas de Capital

De conformidad con la Ley General de Sociedades, la Compañía debe asignar no menos del 10% de su utilidad neta anual a una reserva legal, hasta que ésta alcance un monto igual a la quinta parte del capital pagado y pueda utilizarse sólo para compensar pérdidas futuras.

En años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el monto de reserva legal asignado ascendió a S/. 876,600, respectivamente.

(16) Resultados Acumulados

Los dividendos a favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa del 4.1% por concepto de impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía (nota 22 (b)). No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(17) Ingresos de Actividades Ordinarias

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>En S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por máquinas tragamonedas	36,323,263	36,987,230
Ingresos por casino	5,002,887	5,560,929
Participaciones pagadas en calidad de consorciante	(56,880)	(188,766)
	<u>41,269,270</u>	<u>42,359,393</u>

La Compañía mantiene suscritos contratos de colaboración empresarial para el negocio de máquinas tragamonedas y alquiler de local. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los contratos suscritos se resumen como sigue:

<u>Consortiado</u>	<u>Fecha de inicio del negocio</u>	<u>Participación (%)</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
2014			
Panamerican International Gaming S.A. (a)	22.12.2012	30	31.05.2014
2013			
Panamerican International Gaming S.A. (a)	22.12.2012	30	31.05.2014

- (a) La Compañía acorde a la cláusula primera del contrato de opción de compra suscrito con el Consortiado, ha ejercido dicha opción por la totalidad de las máquinas, a la fecha de los vencimientos de dichos contratos.

La Compañía, en su calidad de consorciante del contrato, se encarga principalmente de la administración y supervisión del negocio, aporta máquinas tragamonedas y obtiene las autorizaciones legales correspondientes. Los registros contables de la Compañía incluyen el 100% de los ingresos por las operaciones de juego que, a su vez, se ven luego deducidos por las participaciones correspondientes a las contrapartes.

Al 31 de diciembre de 2014 el importe pagado por la Compañía ascendió a S/. 68,175 (S/.11,295 al 31 de diciembre de 2013).

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(18) Costos de Actividades Ordinarias

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Gastos de personal	6,210,423	6,430,345
Impuesto a las máquinas tragamonedas y de casino (a)	4,860,826	5,002,730
Depreciación (nota 9)	4,904,820	3,162,773
Contratos de colaboración empresarial (nota 12)	1,823,266	1,877,271
Atención a clientes	973,068	1,056,850
Alquileres	1,407,106	1,314,685
Suministros	924,878	968,240
Contrato en participación por provisión de máquinas (nota 12)	210,730	769,204
Comisiones	686,599	764,635
Energía eléctrica	555,305	511,560
Mantenimiento	755,176	330,576
Seguridad	307,916	294,697
Servicios	216,365	218,491
Seguros	251,596	172,247
Amortización Software	30,844	16,625
Otros	94,932	104,422
	-----	-----
	24,213,850	22,995,351
	=====	=====

(a) En 2014 y 2013, comprende el impuesto a los juegos de casino y máquinas tragamonedas determinado por la Ley 27796 que modifica la Ley 27153 (nota 22(i)). Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el saldo por pagar por dicho impuesto ascendió a S/. 410,741 y S/. 451,985, respectivamente (nota 10).

(19) Gastos de Administración

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Gastos de personal	2,589,507	2,728,722
Alquileres	269,174	262,187
Depreciación (nota 9)	248,390	250,811
Remuneraciones al directorio	111,078	128,104
Honorarios legales y asesoría empresarial	67,628	106,448
Servicios	106,118	77,842
Amortización Software	174,782	94,206
Otros	609,026	426,986
	-----	-----
	4,175,703	4,075,306
	=====	=====

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(20) Gastos de Marketing

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Premios, sorteos y bonos (a)	4,797,195	4,927,078
Publicidad	128,258	172,745
Honorarios legales	91,129	85,343
Útiles y materiales de oficina	41,958	49,635
Otros	489,646	385,962
	<u>5,548,186</u>	<u>5,620,763</u>

(a) La Compañía tiene un programa de fidelización para los clientes de la Sala de máquinas tragamonedas y mesas de juego. La Compañía otorga puntos que se acumulan en sus tarjetas y éstos pueden ser canjeados por productos de regalo, efectivo, entre otros beneficios. Además los clientes afiliados a este programa pueden participar en sorteos exclusivos donde serán premiados con más puntos para sus tarjetas.

(21) Otros Ingresos Operativos, Neto

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Ingresos:		
Venta de activo fijo	18,298	61,595
Descuentos y rebajas obtenidos	39,424	142,662
Otros ingresos diversos	16,536	64,895
	<u>74,258</u>	<u>269,152</u>
Gastos:		
Costo neto de enajenación de activo fijo	(15,934)	(2,220)
Costo neto de retiro de activo fijo	(53,275)	(14,227)
	<u>(69,209)</u>	<u>(16,447)</u>
Otros ingresos operativos, neto	<u>5,049</u>	<u>252,705</u>

(22) Asuntos Tributarios

(a) Los años 2011, 2013 a diciembre 2014 inclusive de la Compañía, se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que excede 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 sugieren pasivos significativos que afectan los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

La Compañía, al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, ha determinado un impuesto a las ganancias corriente por S/. 2,531,550 (S/. 3,379,365 al 31 de diciembre de 2013) y se presenta neto de los respectivos anticipos por S/. 3,173,284 (S/. 3,602,567 al 31 de diciembre de 2013).

El gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	En S/.	
	2014	2013
Impuesto a las ganancias corriente	(2,531,550)	(3,379,365)
Impuesto a las ganancias diferido	24,413	60,940
	<u>(2,507,137)</u>	<u>(3,318,425)</u>

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

Producto de lo señalado previamente, la Compañía ha reestimado el impuesto a las ganancias diferido considerando el período de reversión de sus diferencias temporales, de acuerdo con las nuevas tasas de impuesto a la renta descritas previamente. Lo señalado ha generado una disminución del activo diferido del impuesto a la renta en miles de S/. 52,452, monto que fue abonado a los resultados del año 2014.

- (c) En aplicación del Decreto Legislativo N° 972, a partir del 1 de enero de 2010 se ha eliminado la exoneración a las ganancias de capital e intereses provenientes de valores mobiliarios emitidos por personas jurídicas constituidas o establecidas en el país, así como también, los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos por el Estado Peruano, y los provenientes de Certificados de Depósitos del Banco Central de Reserva.
- (d) Para los efectos del impuesto a las ganancias, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que, cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Así mismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2013. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la Declaración Jurada Anual informativa de Precios de Transferencia del ejercicio fiscal 2013 en el plazo y formato que la SUNAT indicará.

- (e) Hasta el 31 de diciembre de 2014, la distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a las ganancias con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. Ver (b).
- (f) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a las Ganancias aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.
- (g) Para los ejercicios 2014 y 2013, las tasas del Impuesto a las Transacciones Financieras han sido fijadas en 0.005%, y se aplica sobre cada depósito y cada retiro.
- (h) La conciliación de la tasa efectiva combinada del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria es como sigue:

	2014		2013	
	S/.	%	S/.	%
Utilidad antes de gasto por impuesto a las ganancias	7,493,423	100.00	10,134,791	100.00
Impuesto a las ganancias (tasa teórica)	2,248,024	30.00	3,040,434	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	259,110	3.46	277,988	2.74
Efecto por cambio de tasa	(52,452)	(0.70)	-	-
Gasto por impuesto a las ganancias	2,454,682	32.76	3,318,425	32.74

- (i) Impuesto a los Juegos de Casino y Máquinas Tragamonedas
Mediante Ley N° 27796 publicada el 26 de julio de 2002, se modifica artículos de la Ley N° 27153 que regula la explotación de los juegos de casino y máquinas tragamonedas, los artículos vigentes en cuanto a los impuestos se indican a continuación:

Artículo 17°.- Sustitución del Artículo 38° de la Ley N° 27153.
Sustitúyase el Artículo 38° de la Ley 27153, por el siguiente texto:

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Artículo 38°.- Base Imponible del Impuesto

- 38.1** La base imponible del impuesto a la explotación de los juegos de casino y máquinas tragamonedas está constituida por la diferencia entre ingreso neto mensual y los gastos por mantenimiento de las máquinas tragamonedas y medios de juego de casinos.
- 38.2** Para efecto de la determinación de la base imponible se considera que:
- a. El ingreso neto mensual está constituido por la diferencia entre el monto total recibido por las apuestas o dinero destinado al juego y el monto total entregado por los premios otorgados en el mismo mes.
 - b. Los gastos por mantenimiento de las máquinas tragamonedas y medios de juego de casinos serán el 2% (dos por ciento) del ingreso neto mensual. Para este efecto el contribuyente constituirá una reserva por este monto.
 - c. Las comisiones percibidas por el sujeto pasivo del impuesto forman parte de la base imponible.
- 38.3** Si dentro de un mismo mes, el monto de los premios excediera el monto de los ingresos percibidos, el saldo perdiente se deducirá de los ingresos mensuales siguientes, hasta su total extinción.
- 38.4** La base imponible se determina de manera independiente por cada actividad y cada establecimiento.
- 38.5** Para efecto de la determinación de la renta bruta de tercera categoría, será materia de deducción el impuesto a los juegos de casino y máquinas tragamonedas.

Artículo 18°.- Sustitución del Artículo 39° de la Ley N° 27153.

Sustitúyase el Artículo 39° de la Ley N° 27153, por el siguiente texto:

Artículo 39°.- Tasa del Impuesto

La alícuota del impuesto para la explotación de juegos de casino y máquinas tragamonedas es 12% (doce por ciento) de la base imponible.

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(23) Activos (Pasivos) por Impuesto a las Ganancias Diferidos

La composición y movimiento de estos rubros por los años 2014 y 2013 es como sigue:

	En miles de S/.				
	Al 31 de diciembre de 2012	Abono (cargo) al estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2013	Abono (cargo) al estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2014
Activo diferido					
Inmuebles, maquinaria y equipo	318,052	54,124	372,176	26,569	345,579
Otros	28,054	(28,054)	-	59,835	57,713
Total activo diferido	356,106	26,070	372,176	86,404	403,292
Pasivo diferido					
Exceso de amortización de intangibles	(67,876)	34,870	(33,006)	(9,539)	(39,709)
Total pasivo diferido	(67,876)	34,870	(33,006)	(9,539)	(39,709)
Pasivos tributarios netos	278,230	60,940	339,170	76,865	363,583

GOLDEN GAMING S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(24) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene cartas fianza emitidas por entidades bancarias por un total de S/. 1,227,500 y US\$ 19,955 (S/. 1,538,500 y US\$ 200,000 al 31 de diciembre de 2013) a favor de la Dirección General Gobierno Interior Ministerio del Interior, las mismas que garantizan el fiel cumplimiento de los sorteos, promociones y canjes acumulables realizados en la Sala que opera la Compañía.

(25) Eventos Subsecuentes

Con fecha 16 de abril de 2015 la Junta General de Accionistas acordó aprobar la distribución de dividendos acumulados al 31 de diciembre de 2014 por S/. 3,000,000.