

HOSTEM S.A.C

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresado en miles de nuevos soles)

	Notas	2014 S/. (000)	2013 S/. (000)		Notas	2014 S/. (000)	2013 S/. (000)
Activos				Pasivos y Patrimonio			
Activos Corrientes				Pasivos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	3	90	Cuentas por Pagar Comerciales	8	10 748	2 705
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	5	3 439	1 896	Otras Cuentas por Pagar	9	1 614	888
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	6	22 833	21 401	Total Pasivos Corrientes		12 362	3 593
Total Activos Corrientes		26 275	23 387				
				Pasivos No Corrientes			
Activos No Corrientes				Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	10	141	26
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	6	4 640	1 400	Pasivos por impuestos diferidos		75	75
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	7	8 733	297	Total Pasivos No Corrientes		216	101
Activos por impuestos diferidos		246	246				
Total Activos No Corrientes		13 619	1 943	Total Pasivos		12 578	3 695
TOTAL DE ACTIVOS		39 894	25 330	Patrimonio			
				Capital Emitido	11	26 054	1
				Primas de Emisión	11	-	21 093
				Resultados Acumulados		1 262	542
				Total Patrimonio		27 316	21 636
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		39 894	25 330

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



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

HOSTEM S.A.C.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)**

	Notas	2014 S/. (000)	2013 S/. (000)
Ingresos de actividades ordinarias		-	-
Costo de Ventas		-	-
Ganancia (Pérdida) Bruta		-	-
Gastos de Ventas y Distribución			-
Gastos de Administración		(173)	(24)
Otros Ingresos Operativos		-	-
Otros Gastos Operativos		-	-
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		(173)	(24)
Ingresos Financieros		-	-
Gastos Financieros		(40)	(12)
Diferencias de Cambio neto		1 501	1 396
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias		1 288	1 360
Gasto por Impuesto a las Ganancias		(61)	(417)
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		1 227	943
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias		-	-
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		1 227	943
Otros resultados integrales		-	-
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias		1 227	943

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HOSTEM S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresado en miles de nuevos soles)

	Capital Emitido	Capital Adicional	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 1ero. de enero de 2013	1	13 662	(401)	13 262
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio			943	943
Resultado Integral Total del Ejercicio			943	943
Emisión (reducción) de patrimonio	-	7 431	-	7 431
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>1</u>	<u>21 093</u>	<u>542</u>	<u>21 636</u>
Saldos al 1ero. de enero de 2014	1	21 093	542	21 636
Corrección de Errores	-	507	(507)	-
Saldo Inicial Reexpresado	<u>1</u>	<u>21 600</u>	<u>35</u>	<u>21 636</u>
Cambios en Patrimonio:				
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio			1 227	1 227
Emisión (reducción) de patrimonio	26 053	(21 600)	-	4 453
Total incremento (disminución) en el patrimonio	<u>26 053</u>	<u>(21 600)</u>	<u>1 227</u>	<u>5 680</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>26 054</u>	<u>-</u>	<u>1 262</u>	<u>27 316</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HOSTEM S.A.C.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)**

	2014	2013
	S/. (000)	S/. (000)
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación	2	4
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios	(46)	(22)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(78)	-
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	(102)	(18)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación	(224)	(36)
Flujos de efectivo de actividad de inversión		
Anticipos y Préstamos Concedidos a Terceros	-	(1 067)
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	(3 091)	(1 400)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(631)	(247)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión	(3 722)	(2 714)
Flujos de efectivo de actividad de financiación		
Obtención de Préstamos	550	460
Préstamos de entidades relacionadas	111	-
Emisión de Acciones	3 196	2 461
Amortización o pago de Préstamos	-	(90)
Préstamos de entidades relacionadas	(4)	-
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación	2	-
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación	3 855	2 831
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	(91)	81
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	6
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	(87)	87
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	90	3
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	3	90

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HOSTEM S.A.C

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

HOSTEM S.A.C. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en la ciudad de Arequipa en abril de 2011 con el nombre de Hostem S.A.C.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía en marzo de 2014. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 adjuntos han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo del año 2014 y serán presentados para su aprobación al Directorio y a la Junta General de Accionistas.

Los estados financieros adjuntos reflejan la actividad de la Compañía.

a) Antecedentes y Constitución

La empresa HOSTEM S.A.C., está constituida como persona jurídica el 04 de abril de 2011 en la Partida N° 11189279 del Registro de Personas Jurídicas, Libro de Sociedades Mercantiles de los Registros Públicos de Arequipa, según consta en la Escritura Pública de Constitución.

La duración de sus actividades es indeterminada de conformidad a lo establecido en la Ley General de Sociedades

b) Objeto, Fines y Actividad Económica

HOSTEM S.A.C., es una empresa de Servicios que inicia sus actividades el 19 de abril de 2011.

HOSTEM S.A.C., tiene como Actividad Económica Principal dedicarse a la operación, gerencia, explotación y administración de hoteles, restaurantes, empresas de servicios turísticos, agencias de viajes mayoristas y minoristas, establecimiento de hoteles, transportes turísticos, urbanos, interurbanos, provinciales, inter-provinciales por toda clase de vías, sean terrestres, fluviales, ferroviarias, aéreas, marítimas, etc. La promoción y equipamiento de agencias, hostales y asesoramiento administrativo, financiero, comercial; la representación de agencias de turismo, hostales, hoteles, car rental y demás actividades que puedan ser entregadas mediante contratos de

franquicia o bajo cualquier modalidad de contratación mercantil tanto nacionales como de cualquier lugar del extranjero.

La ubicación de la Compañía es en avenida Fernandini s/n Palacio Goyeneche, Sachaca Arequipa

Aprobación de los Estados Financieros de la empresa “HOSTEM S.A.C.”

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014, han sido formulados por la Gerencia, los mismos que están pendientes de aprobación por parte de la junta universal de accionistas.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases para la preparación y presentación -

Bases de preparación -

La Compañía ha preparado estos estados financieros en cumplimiento del Reglamento de Información Financiera de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante “CNC”), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

En el Perú, el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante el Consejo), es la entidad responsable de oficializar estas normas.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en miles de Nuevos Soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician después del 1 de enero de 2014.

Responsabilidad de la información -

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

2.2. Nuevos pronunciamiento contables -

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, y que se estiman relevantes por la compañía, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2014:

- NIIF 9 Instrumentos financieros -

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, con aplicación anticipada permitida. Se requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros.

- Modificaciones a la NIC 19 Beneficios a los empleados -

La NIC 19 requiere que una entidad considere las contribuciones de los empleados o terceros en la contabilización de los planes de beneficios definidos. Cuando las contribuciones están vinculadas al servicio, deben ser atribuidas a los períodos de servicio como un beneficio negativo. Estas enmiendas aclaran que, si el monto de las contribuciones es independiente del número de años de servicio, una entidad puede reconocer esas contribuciones como una reducción en el coste del servicio en el período en el que se presta el servicio, en lugar de asignar la contribución a los períodos de servicio. Esta enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014. No se espera que esta modificación sea relevante para la Compañía, ya que ninguna de las entidades dentro del ámbito de consolidación tiene planes de beneficios definidas con aportes de los empleados o de terceros.

- NIIF 15, Ingresos procedentes de los contratos con clientes -

La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Bajo NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos. El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF.

La aplicación retroactiva completa o modificada es requerida para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017, la adopción anticipada es permitida. La Compañía está evaluando el impacto de la NIIF15 y planea adoptar el nuevo estándar en la fecha efectiva requerida.

- Modificaciones a la NIIF 11, Negocios conjuntos: Contabilización de adquisiciones de intereses.

Las modificaciones de la NIIF 11 requieren que un operador conjunto contabilice la adquisición de un interés en una operación conjunta, en la cual la actividad de dicha operación conjunta constituye un negocio, de acuerdo a la NIIF 3. Las enmiendas también aclaran que un interés preexistente en una operación conjunta no se vuelve a medir en la adquisición de una participación adicional en la misma operación conjunta, mientras que se mantenga el control conjunto. Además, una exclusión de alcance ha sido añadida a la NIIF 11 para especificar que las modificaciones no se aplican cuando las partes que comparten el control conjunto, incluyendo la entidad que informa, estén bajo control común de la misma controladora principal.

Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición de la participación inicial en una operación conjunta y la adquisición de cualquier interés adicional en la misma operación conjunta, y son efectivas en forma prospectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción anticipada.

- Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38: Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Las enmiendas aclaran el principio de la NIC 16 y la NIC 38 que los ingresos reflejan el patrón de beneficios económicos que se generan a partir de operar un negocio (de la que el activo es parte), en lugar de los beneficios económicos que se consumen a través del uso del activo. Como resultado, un método basado en los ingresos no se puede utilizar para depreciar la propiedad, planta y equipo y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas a la amortización de los activos intangibles. Las modificaciones son efectivas prospectivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción anticipada.

2.3. Resumen de principios y prácticas contables significativas -

A continuación se presentan los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

(i) 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 Gerencia 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 cuentas de cobranza dudosa, a la vida útil y valor recuperable del activo fijo y a la determinación del impuesto a la renta diferido.

(ii) 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 servicios que presta y de los costos que se incurren para brindar estos servicios. 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 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 de los rubros de ingresos y gastos financieros en el estado de resultados integrales.

(a) Instrumentos financieros –

(a.1) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial –

Los activos financieros según la NIC 39 se clasifican como: (i) activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) activos financieros disponibles para la venta e (iv) inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y (v) derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que

no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por la regulación o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación; es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los derivados son reconocidos en la fecha de negociación de la transacción.

Medición posterior -

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación. La Compañía tiene activos financieros clasificados sólo en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, por lo que a continuación se explica el criterio para estas categorías.

- Préstamos y cuentas por cobrar

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

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. Las pérdidas originadas por el deterioro son reconocidas en el estado separado de resultados.

La Compañía mantiene en esta categoría efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar, que son expresadas al valor de la transacción, netas de su estimación de cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

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

Baja en cuentas -

Un activo financiero (o cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

(i) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso (“pass through”); y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, (b) de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si se ha transferido su control.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida que la Compañía siga comprometida con el activo. En este último caso, la Compañía también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán de manera que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Un compromiso firme que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía podría estar obligado a pagar.

Deterioro del valor de los activos financieros -

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que

causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, o cualquier otro indicio de deterioro.

(a.2) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial –

Los pasivos financieros según la NIC 39 se clasifican como: (i) pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) pasivo al costo amortizado, y (iii) derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Todos los pasivos financieros son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos, en el caso de los pasivos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos incrementables relacionados a la transacción que son atribuibles directamente a la compra o emisión del instrumento.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía tiene solo pasivos al costo amortizado, que incluyen cuentas por pagar comerciales, a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar y otros pasivos financieros.

Medición posterior –

Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado separado de resultados cuando los pasivos se dan de baja.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el pago de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado separado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Baja en cuentas -

Un pasivo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un pasivo financiero o una parte de un grupo de pasivos financieros similares) es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes

(a.3) Compensación de instrumentos financieros -

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informe el importe neto en el estado separado de situación financiera, solamente si existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(b) Transacciones en moneda extranjera –

La moneda funcional de la Compañía es el Nuevo Sol, debido a que es utilizado por la Compañía en el manejo de sus operaciones y conversiones; y, adicionalmente, para la preparación de los estados financieros.

Saldos o transacciones en moneda extranjera –

Se consideran saldos o transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones en las que calificaban inicialmente para su reconocimiento.

(c) Efectivo y equivalente de efectivo -

Para fines de preparación y presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo corresponden a los rubros de caja, cuentas corrientes y otros depósitos, todas ellas registradas en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(d) Existencias -

Las Existencias están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor, neto de cualquier estimación por desvalorización. El costo se determina siguiendo el método de identificación específica de ser aplicable, excepto repuestos que se registran por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos y gastos incurridos para poner las existencias en condición de venta.

La estimación por desvalorización es determinada en función a un análisis efectuado sobre las condiciones y la rotación de las existencias. En el caso de los equipos averiados y aquellos que no tienen movimiento, se realiza una provisión en base a estudios técnicos de la Gerencia quien determina el valor deteriorado de cada ítem. La estimación se registra con cargo a los resultados del ejercicio, en el cual se determina de ser aplicable.

(e) Instalaciones, unidades de transporte, mobiliario y equipo -

El rubro de instalaciones, unidades de transporte, mobiliario y equipo se presenta al costo menos su depreciación y pérdida acumulada por deterioro del valor. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra o su costo de

fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Cuando se requiere reemplazar componentes significativos, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el nuevo componente, del mismo modo, los costos de mantenimiento y reparación de gran envergadura son activados formando parte del costo de los activos. Los costos de mantenimientos rutinarios, son reconocidos como gasto cuando se incurren.

La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta.

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados periódicamente de manera prospectiva, si fuera necesario para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de instalaciones, unidades de transporte, mobiliario y equipo.

El valor en libros de un activo se provisiona inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable. Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía no registra una estimación por deterioro del valor de sus instalaciones, unidades de transporte, mobiliario y equipo.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

(f) Arrendamientos -

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos; o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

La Compañía como arrendatario -

Los arrendamientos que transfieran a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se clasifican como arrendamientos financieros y se capitalizan al inicio del plazo del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada, o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda, de manera tal de determinar un ratio constante de interés sobre el saldo remanente de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado separado de resultados.

El activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

La Compañía como arrendador -

Los arrendamientos en los que la Compañía no transfiere sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos, manteniendo los cobros efectuados a estos contratos en el estado de situación financiera. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se suman al importe en libros del activo arrendado y se reconocen a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por arrendamiento.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado separado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(g) Activos intangibles -

Los activos intangibles se registran inicialmente al costo e incluyen principalmente los costos de adquisición de programas informáticos. Un

intangible se reconoce como activo si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluirán a la empresa y su costo puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Los activos intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, sobre la base de su vida útil, estimada por la Compañía. El período y el método de amortización se revisan cada año.

(h) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Ingresos -

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente de cuándo se realice el pago. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas por contrato y sin incluir los impuestos o gastos.

Los siguientes criterios de reconocimiento específico también se deben cumplir antes del reconocimiento de un ingreso:

- Los ingresos por prestación de servicios de administración de personal se reconocen de manera mensual, una vez efectuado el pago de las planillas, por cuenta del cliente, al personal destacado.
- Los intereses se reconocen en proporción al tiempo y tasa de interés, de forma que refleje el rendimiento efectivo del activo financiero.
- Los ingresos por venta y alquiler de instalaciones, unidades de transporte, mobiliario y equipo se reconocen cuando se ha transferido al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad/uso de los mismos

Costos y gastos -

El costo por servicios que brinda la Compañía se reconoce de manera simultánea al reconocimiento del ingreso por el correspondiente servicio prestado.

Los costos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos obtenidos.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(i) Impuesto a las ganancias -

Porción corriente del Impuesto a las ganancias -

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

Porción diferida del Impuesto a las ganancias-

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

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales.

Todas las diferencias deducibles y las pérdidas arrastrables generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida que sea probable que se puedan usar al calcular la renta imponible de años futuros.

El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera.

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

(j) 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 requiera 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 a su valor razonable para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una estimación se muestra en el estado de resultados integrales, neto de cualquier reembolso. El aumento en la estimación por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

(k) Contingencias -

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

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

(l) Participación de trabajadores -

Las participaciones de los trabajadores son calculadas de acuerdo con normas legales vigentes (Decreto Legislativo No. 892) sobre la misma base neta imponible utilizada para calcular el impuesto a las ganancias. Para el caso de la Compañía, la tasa de la participación de los trabajadores es de 5 por ciento sobre la base neta imponible del año corriente, cuando se disponga de utilidades. De acuerdo a las leyes peruanas, existe un límite en la participación de los trabajadores que un empleado puede recibir, equivalente a 18 sueldos mensuales.

La Compañía reconoce la porción corriente de las participaciones de los trabajadores pagada directamente a ellos de acuerdo con lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a los empleados”. Mediante el cual considera las participaciones de los trabajadores como cualquier beneficio que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. Basado en esto, la Compañía reconoce las participaciones de los trabajadores como costo o gasto, dependiendo la relación o función de ellos.

3. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Las Transacciones en moneda extranjera se registran en Moneda Nacional al Tipo de Cambio vigente a la fecha en que estas operaciones se realizan, en cuanto a los derechos y obligaciones en Moneda Extranjera se considera el Tipo de Cambio al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2014, el tipo de cambio para las transacciones en dólares estadounidenses era de Compra S/. 2.986 y Venta S/. 2.990 y al 31 de diciembre del 2013 fue de Compra S/. 2.794 y Venta S/. 2.796.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/. (000)	2013 S/. (000)
Cuentas corrientes (a)	<u>3</u>	<u>90</u>
	<u>3</u>	<u>90</u>

(a) Las cuentas corrientes bancarias son mantenidas en bancos locales y del exterior, en moneda nacional y en dólares estadounidenses; son de libre disponibilidad y no generan intereses.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/. (000)	2013 S/. (000)
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (a)	1 788	1 669
Entregas a rendir	13	4
Otras cuentas por cobrar	1 638	223
	<u>3 439</u>	<u>1 896</u>

(a) El impuesto a las ganancias por cobrar incluye los pagos a cuenta de dicho impuesto efectuados durante el año, los mismos que corresponde a crédito fiscal por impuesto a las ganancias.

6. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/. (000)	2013 S/. (000)
Préstamos otorgados (a)	<u>22 833</u>	<u>21 401</u>
	<u>22 833</u>	<u>21 401</u>
Préstamos otorgados (b)	<u>4 640</u>	<u>1 400</u>
	<u>4 640</u>	<u>1 400</u>

(a) Corresponden a préstamos y otros derechos de cobro a partes vinculadas del corto plazo.

(b) Corresponden a préstamos y otros derechos de cobro a partes vinculadas del largo plazo.

7. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 1° de enero de 2013	Adiciones	Retiros y/o ventas	Transferencias	Al 31° de diciembre de 2013	Al 1° de enero de 2014	Adiciones	Retiros y/o ventas	Transferencias	Al 31° de diciembre de 2014
	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)
Costo:										
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Edificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maquinarias y equipos de explotación	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3
Unidades de transporte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de transporte (leasing)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y enseres	-	-	-	-	-	-	32	-	-	32
Equipos diversos	-	-	-	-	-	-	8	-	-	8
Herramientas y unidades de reemplazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades por recibir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcciones y obras en curso	44	-	253	-	297	297	8 394	-	-	8 691
Total Costo	44	253	-	-	297	297	8 437	-	-	8 734
Depreciación Acumulada:										
Edificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maquinarias y equipos de explotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de transporte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de transporte (leasing)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y enseres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipos diversos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Herramientas y unidades de reemplazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades por recibir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcciones y obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor Neto	44				297		8 437			8 734

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/. (000)	2013 S/. (000)
Facturas y letras (a)	25	40
Relacionadas (a)	10 724	2 665
	<u>10 749</u>	<u>2 705</u>

(a) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en moneda nacional y extranjera y se originan principalmente, por las adquisiciones de servicios y otros por la Compañía. Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimiento corriente, no se han otorgado garantías por estas obligaciones y no devengan intereses.

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/. (000)	2013 S/. (000)
Tributos por pagar	63	417
Remuneraciones y otras cuentas por pagar trabajadores	11	-
Otros impuestos	1	-
Otras cuentas por pagar	1 540	471
Anticipos de clientes	-	-
(a)	<u>1 615</u>	<u>888</u>

(a) Los conceptos que comprenden este rubro tienen vencimientos corrientes y no se han otorgado garantías por las mismas.

10. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/. (000)	2013 S/. (000)
Préstamos partes vinculadas	141	26
	<u>141</u>	<u>26</u>

11. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

El capital social de la Compañía está representado por 26 053 978 acciones comunes de un valor nominal de S/.1.00 cada una (20 000 acciones comunes suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2014 de un valor nominal de S/.1.00 cada una).

En el año 2014 se ha incorporado al capital social Catorce millones cuatro mil novecientos con 00/100 nuevos soles, según Escrituras Públicas de fecha 29/05/2013, rectificatoria de fecha 24/09/2013 y aclaratoria de fecha 29/05/2014; equivalente a 14 004 900 nuevas acciones, a un valor nominal de un nuevo sol cada una.

12. Compromisos y contingencias

Situación tributaria –

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

A partir del ejercicio 2015, en atención a la Ley 30296, publicada el 31 de diciembre de 2014 y vigente a partir del 01 de enero de 2015, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

- Ejercicio 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio 2019 en adelante: 26 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a la Ley 30296, publicada el 31 de diciembre de 2014 y vigente a partir del 1 de enero de 2015, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, será n las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

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

(c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de los años 2011 al 2014 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que la autoridad tributaria puedan dar a las normas legales vigentes no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.