



---

## IBM BUSINESS SERVICES DEL PERU S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

---



# ¡El Perú vota por Datos Libres!

[datosperu.org](http://datosperu.org)

**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](http://DatosPeru.org)

## **IBM BUSINESS SERVICES DEL PERU S.A.C.**

**ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Páginas</b>
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado individual de situación financiera	3
Estado individual de resultados integrales	4
Estado individual de cambios en el patrimonio	5
Estado individual de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros individuales	7 - 21

S/ = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas  
**IBM Business Services del Perú S.A.C.**

8 de abril de 2015

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IBM Business Services del Perú S.A.C.** (una subsidiaria de IBM del Perú S.A.C.) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 15.

### Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

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

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de 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 requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

*Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.  
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú, T: +51 (1) 211 6500 F: +51 (1) 211 6550  
www.pwc.com/pe*

Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao



8 de abril de 2015  
IBM Business Services del Perú S.A.C

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada y suficiente en ofrecer fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **IBM Business Services del Perú S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Loreto, Apoyo y Asesores" followed by "Alvarado".

Refrendado por

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Alvarado".

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(socio)  
Arnaldo Alvarado L.  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matrícula No. 007576

IBM BUSINESS SERVICES DEL PERU S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Al 31 de diciembre de		Nota S/.000	Al 31 de diciembre de 2014 S/.000	2013 S/.000
	2014 S/.000	2013 S/.000			
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalente de efectivo	5	2,536	12,631		203
Cuentas por cobrar a principal	6	18,405	2,768		1,551
Cuentas por cobrar comerciales		62	1,042		367
Impuestos por recuperar		1,205	2,621		339
Total activo corriente		22,208	19,062		2,460
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Inversiones inmobiliarias	7	236,882	164,335		
Inmuebles y equipos diversos	8	2	72,819		
Total activo no corriente		236,884	237,154		
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>259,092</b>	<b>256,216</b>		<b>256,216</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Tributos por pagar					
Cuentas por pagar a principal	6				
Cuentas por pagar comerciales					
Otras cuentas por pagar					
Total pasivo corriente				2,012	2,460
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Impuesto a la renta diferido	9				
Total pasivo				50,639	57,192
				52,651	59,652
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital social	10				
Reserva legal					
Excedente de revaluación					
Resultados acumulados					
Total patrimonio				124,659	117,370
				206,441	196,564
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>259,092</b>	<b>256,216</b>		<b>256,216</b>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 21 forman parte de los estados financieros individuales.

**IBM BUSINESS SERVICES DEL PERU S.A.C.**

**ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES**

	Nota	<b>Por el año terminado el 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
		<b>S/.000</b>	<b>S/.000</b>
Ventas de servicios		6,693	15,509
Costo de servicios	12	(561)	(8,617)
Utilidad bruta		6,132	6,892
Gastos de administración		(1,360)	(3,054)
Utilidad por cambios en el valor razonable de inversiones inmobiliarias	7	-	124,984
Gastos diversos		(1,437)	(130)
Utilidad de operación		3,335	128,692
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros		(7)	(43)
Diferencia en cambio, neta (Nota 3)		642	(355)
		635	(398)
Utilidad antes de impuesto a la renta		3,970	128,294
Impuesto a la renta	11	5,907	(38,003)
Utilidad del año		9,877	90,291
Otros resultados integrales:			
- Revaluación de terrenos y edificios, neta del impuesto a la renta diferido		-	11,930
Total otros resultados integrales		-	11,930
Resultados integrales del año		9,877	102,221

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 21 forman parte de los estados financieros individuales.

**IBM BUSINESS SERVICES DEL PERU S.A.C.**

**ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	<b>Capital social S/.000</b>	<b>Reserva legal S/.000</b>	<b>Excedente de revaluación S/.000</b>	<b>Resultados acumulados S/.000</b>	<b>Total S/.000</b>
Saldos al 1 de enero de 2013	39,990	4,975	21,853	27,525	94,343
Utilidad y otros resultados integrales del año	-	-	-	90,291	90,291
Excedente de revaluación	-	-	11,930	-	11,930
Resultado integral del año	-	-	11,930	90,291	102,221
Transferencia a la reserva legal	-	446	-	(446)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>39,990</u>	<u>5,421</u>	<u>33,783</u>	<u>117,370</u>	<u>196,564</u>
Saldos al 1 de enero de 2014	39,990	5,421	33,783	117,370	196,564
Utilidad del año	-	-	-	9,877	9,877
Transferencia a la reserva legal	-	2,577	-	(2,577)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>39,990</u>	<u>7,998</u>	<u>33,783</u>	<u>124,670</u>	<u>206,441</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 21 forman parte de los estados financieros individuales.

**IBM BUSINESS SERVICES DEL PERU S.A.C.**

**ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	<b>Por el año terminado el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>S/.000</b>	<b>S/.000</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Utilidad y otros resultados integrales del año	9,877	102,221
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación	270	1,083
Mayor valor razonable de inversiones inmobiliarias	-	(125,220)
Mayor valor inmuebles, planta y equipos	-	(16,809)
Impuesto a la renta diferido	(6,553)	42,891
(Aumento) / Disminución de activos que afectan el flujo de efectivo:	-	
Cuentas por cobrar a Principal	(15,637)	4,154
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	2,396	325
Gastos contratados por anticipado	-	-
Aumento / (Disminución) de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar a Principal	(572)	(840)
Otras cuentas por pagar	(574)	(3,072)
Tributos por pagar	698	-
Efectivo (aplicado a) provisto por las actividades de inversión	(10,095)	4,733
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compra de activos fijos	-	(229)
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de operación y (disminución neta) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	(10,095)	4,504
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	12,631	8,127
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2,536	12,631
<b>Actividades que no generan flujo de efectivo:</b>		
Transferencia de terreno y edificio a inversiones inmobiliarias	72,547	-

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 21 forman parte de los estados financieros individuales.

## **IBM BUSINESS SERVICES DEL PERU S.A.C.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

### **1 ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

a) Antecedentes -

**IBM Business Services del Perú S.A.C.** (en adelante "la Compañía") es una subsidiaria de IBM del Perú S.A.C. la que posee el 99.99% del capital social y fue constituida en el Perú el 28 de febrero de 1970, siendo su domicilio legal Av. Javier Prado Este 6230 - La Molina, Lima.

b) Actividad económica

La Compañía se dedica principalmente a la actividad inmobiliaria en general, arrendamiento y construcción de inmuebles. Hasta junio 2013 su principal actividad era la prestación de servicios de informática, los mismos que son prestados a terceros mediante un contrato de asociación en participación con IBM del Perú S.A.C.

c) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con autorización de la Gerencia y serán presentados al Directorio para su aprobación y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que será convocada dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en la Junta Obligatoria Anual de Accionistas celebrada el 12 de junio de 2014.

### **2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF).

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, excepto por las inversiones inmobiliarias que se miden al valor razonable. Los estados financieros se presentan en miles de nuevos soles.

La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

- b) Normas, modificaciones e interpretaciones que aún no están vigentes -
- NIIF 9, "Instrumentos financieros", constituye la primera norma que forma parte de un proyecto más amplio para reemplazar la NIC 39. La NIIF 9 retiene, pero simplifica, el modelo de medición de los instrumentos financieros y requiere que los activos financieros se clasifiquen en dos categorías de medición: aquellos que se miden a valor razonable y aquellos que se miden a costo amortizado. Las bases para la clasificación dependerán del modelo de negocios de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Las guías de las NIC 39 respecto del deterioro de los activos financieros y contratos de cobertura continúan siendo aplicables.
  - NIIF 15 'Reconocimiento de ingresos provenientes de contratos con clientes', reemplaza a la NIC 18, 'Ingresos' y a la NIC 11, 'Contratos de construcción' y desarrolla un único criterio para el reconocimiento de ingresos que pone énfasis en las obligaciones de desempeño que adquiere el vendedor, a fin de determinar la oportunidad y cuantía en la que los ingresos deben ser reconocidos, otorgando mayor importancia a la transferencia de control que a la transferencia de riesgos y beneficios. Esta norma tiene vigencia para períodos comenzados a partir del 1 de enero de 2017 y es posible su aplicación anticipada.

No se espera que otras NIIF o interpretaciones CINIIF que aún no están vigentes puedan tener un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

- c) Traducción de moneda extranjera -

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos -

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la traducción de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al tipo de cambio del cierre del año, se reconocen en el estado de resultados integrales del año.

- d) Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos con vencimientos originales de tres meses o menos.

- e) Activos financieros -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros a vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantiene sólo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

#### Préstamos y cuentas por cobrar -

Corresponden a activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comprenden a las cuentas por cobrar comerciales, a las otras cuentas por cobrar y al efectivo y equivalentes de efectivo.

#### f) Deterioro de activos financieros -

La Compañía evalúa al final de cada periodo si existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero, en consecuencia si se ha incurrido en pérdidas por deterioro. Se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("evento que origina la pérdida") y si el evento (o eventos) que origina la pérdida, tiene impacto en el estimado de los flujos de efectivo de las cuentas por cobrar que se pueda estimar de manera confiable.

El monto de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del año.

#### g) Cuentas por cobrar comerciales -

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos (o durante el ciclo operativo normal del negocio si fuera mayor) se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes.

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

#### h) Inversiones inmobiliarias -

Las propiedades que son mantenidas para la obtención de rentas a largo plazo, la apreciación de valor o ambas y que no son ocupadas por la compañía se clasifican como inversiones inmobiliarias.

Las inversiones inmobiliarias se registran inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción y cuando es aplicable los costos de endeudamiento.

Posterior al reconocimiento inicial, las inversiones inmobiliarias se miden al valor razonable. El valor razonable de las inversiones inmobiliarias se determina sobre precios de mercado, ajustado de ser aplicable, por cualquier diferencia en la naturaleza, ubicación y condición de cada activo específico. De no contar con información disponible, la Compañía usa métodos de valuación alternativos tales como precios recientes en mercados menos activos o proyecciones de flujos descontados. Las valuaciones son realizadas por profesionales que tienen experiencia en la valuación de activos de la misma ubicación y categoría de los inmuebles sujetos a valuación y alternativamente por estimaciones de la Gerencia. Dichas valuaciones representan la base del valor en libros en los estados financieros.

La medición de valor razonable de propiedades en construcción se aplica sólo en la medida que el valor razonable se considera que ha sido determinado de forma fiable.

Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados integrales. Las inversiones inmobiliarias son dadas de baja cuando se disponen vía su venta. Cuando la compañía vende una propiedad a su valor razonable, el valor en libros se ajusta en precio de venta inmediatamente previa a la venta. Dicho ajuste se reconoce en el estado de resultados integrales.

Sí una inversión inmobiliaria es ocupada por la compañía se reclasifica al rubro Propiedad, muebles y equipos. El valor razonable del inmueble a la fecha de reclasificación representa su costo para propósitos de registro contables posteriores.

Si una propiedad ocupada por la Compañía se convierte en una inversión inmobiliaria debido al cambio de uso, cualquier diferencia entre el valor en libros y el valor razonable a la fecha de transferencia se trata de la misma manera a una revaluación bajo NIC 16.

En caso una inversión inmobiliaria cambia su uso, evidenciado por el inicio de un desarrollo con una visión de venta, la propiedad se transfiere al rubro inventarios. El costo atribuido para propósitos de registro contable como inventario está representado por el valor razonable del inmueble a la fecha de cambio de su uso.

i) Inmuebles y equipos diversos -

Los inmuebles comprenden sustancialmente un local de oficinas. Los Inmuebles se reconocen a su valor razonable, sobre la base de tasaciones practicadas por tasadores independientes, menos su depreciación subsecuente. Se efectúa tasaciones con suficiente regularidad para asegurar que el valor razonable no difiera significativamente de su valor en libros. Cualquier depreciación acumulada a la fecha de la revaluación se elimina contra el valor bruto en libros del activo y el monto neto se ajusta al monto revaluado del activo. Las demás partidas de la cuenta Inmuebles e instalaciones se registran al costo histórico menos su depreciación. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. El valor en libros de la parte reemplazada es dado de baja. Otros desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan al estado de resultados en el período en el que se incurren.

Los aumentos en el valor en libros como resultado de la revaluación de los Inmuebles se abonan en otros resultados integrales y se muestran en otras reservas en el patrimonio. Las reducciones que compensan aumentos previos del mismo activo se cargan directamente en otros resultados integrales y se debitán contra otras reservas directamente en el patrimonio: todas las otras reducciones se cargan al estado de resultados. Cada año la diferencia entre la depreciación sobre la base del valor en libros revaluado del activo cargada al estado de resultados y de la depreciación sobre la base de su costo original se transfiere de la cuenta 'otras reservas' a 'resultados acumulados'.

La depreciación de los activos se calcula por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, como sigue:

	<u>Años</u>
Edificaciones	50
Equipos diversos, muebles y enseres	20

Los valores residuales y la vida útil económica de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado individual de situación financiera. 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 (Nota 2.j). Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y sus valores en libros se reconocen en el rubro 'Diversos, neto' del estado de resultados integrales.

j) Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan en los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, se contabiliza una provisión para registrar el activo al monto menor. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados. Una pérdida por deterioro es extornada si se ha producido algún cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable. Una pérdida por deterioro es extornada solamente en la medida que el valor en libros del activo no excede su respectivo valor razonable que se habría determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

k) Arrendamientos -

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado de resultados integrales sobre la base del método de línea recta en el periodo del arrendamiento.

Los arrendamientos de Inmuebles e instalaciones en los que la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Cada cuota de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y el cargo financiero de modo que se obtenga una tasa constante sobre el saldo pendiente de pago. La obligación por cuotas de arrendamiento correspondientes, neto de cargos financieros, se incluye en la cuenta obligaciones financieras. El elemento de interés del costo financiero se carga a los resultados en el periodo del arrendamiento de manera que se obtenga una tasa de interés periódica constante sobre el saldo del pasivo para cada periodo. Los Inmuebles e instalaciones adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecian en el menor periodo que resulte de comparar la vida útil del activo y el periodo de arrendamiento, a menos que sea altamente probable ejercer la opción de compra, en cuyo caso se deprecian en el estimado de su vida útil.

l) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando es la Compañía tiene una obligación presente, legal o asumida, que resulta de eventos pasados y es probable que requiera la salida de un flujo de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se pueda estimar confiablemente. Si el valor del dinero en el tiempo es importante, las provisiones se descuentan usando una tasa, antes de impuestos, que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo.

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.

m) Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada 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. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

Los impuestos a la renta 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.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma la entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

n) Capital -

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

o) Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que ésta es aprobada por los accionistas de la Compañía.

p) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de los ingresos por venta de bienes y servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Los ingresos se reconocen como sigue:

- Los ingresos por servicios se reconocen cuando el servicio ha sido brindado y durante el plazo de los contratos.
- Los ingresos obtenidos por arrendamiento de inmuebles son reconocidos en una base lineal durante el periodo de arrendamiento.

q) Reconocimiento de costos y gastos -

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

### 3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

#### 3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio y riesgo de tasas de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Compañía no utiliza instrumentos financieros para cubrir ciertos riesgos a los que está expuesta.

La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros (tasa de interés y tipo de cambio) de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La Gerencia de Administración y Finanzas identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio aprueba los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

##### a) Riesgos de mercado -

###### i) Riesgo de cambio -

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos en moneda extranjera se resumen como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
<b>Activo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	540	376
Cuentas por cobrar comerciales y a relacionadas	3,292	448
Otras cuentas por cobrar	13	694
	<u>3,845</u>	<u>1,518</u>
<b>Pasivo</b>		
Cuentas por pagar comerciales y a relacionadas	( 7)	( 61)
Otras cuentas por pagar	( -)	( 4)
Pasivo, neto	<u>( 7)</u>	<u>( 65)</u>
	<u>3,838</u>	<u>1,453</u>

Al 31 de diciembre de 2014 los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/.2,981 y S/.2.989 por US\$1 para los activos y pasivos, respectivamente (S/.2,794 y S/.2.796 por US\$1 para los activos y pasivos, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013), los cuales son publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía registró ganancias en cambio por S/.696,840.61 (S/.139,000 al 31 de diciembre de 2013) y pérdidas en cambio por S/.55,840 (S/.494,000 al 31 de diciembre de 2013), cuyo importe neto se incluye en el estado de resultados integrales. Durante el 2014 y 2013 la posición neta en moneda extranjera no fue relevante, por lo que la fluctuación del tipo de cambio que hubiera podido darse no hubiese impactado significativamente en la utilidad neta de la Compañía.

ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo -

La Compañía no mantiene activos significativos que generen intereses; los ingresos y los flujos del efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

b) 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 estos hayan vencido, por lo que la Gerencia considera que la Compañía no tiene riesgo crediticio debido a que sus clientes tienen periodos de cobro inmediatos, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

c) Riesgo de liquidez -

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

El cuadro adjunto analiza los pasivos financieros de acuerdo con el saldo remanente a la fecha del estado de situación financiera según los vencimientos contractualmente establecidos:

	<u><b>Menos de 1 año</b></u>
<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>	
Cuentas por pagar comerciales	1,111
Otras cuentas por pagar	<u>1,111</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>	
Cuentas por pagar comerciales	1,918
Otras cuentas por pagar	<u>339</u>
	<u>2,257</u>
<b>Al 1 de enero de 2013</b>	
Cuentas por pagar comerciales	2,540
Otras cuentas por pagar	<u>367</u>
	<u>2,907</u>

**3.2 Estimación del valor razonable -**

El valor nominal de las cuentas por cobrar y pagar se aproxima a sus valores razonables considerando su vencimiento en el corto plazo.

**4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS**

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

Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados y los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables se presentan a continuación:

i) Impuestos -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

ii) Revisión de valores en libros y estimación para deterioro -

La Compañía evalúa de forma anual si un activo permanente requiere de una estimación por deterioro de acuerdo con la política contable expuesta en la nota 2. Esta determinación requiere de uso de juicio profesional por parte de la Dirección para analizar los indicadores que podrían indicar deterioro así como en la determinación del valor en uso. En este último caso se requiere la aplicación de juicio en la elaboración de flujos de caja futuros que incluye la proyección del nivel de operaciones futuras de la Compañía, proyección de factores económicos que afectan sus ingresos y costos, así como la determinación de la tasa de descuento a ser aplicada a este flujo. Como consecuencia de la evaluación de los indicadores internos y externos que podrían indicar deterioro, la Compañía concluyó que no se requiere de provisión alguna por este concepto.

iii) Valor razonable de las inversiones inmobiliarias e inmuebles -

La Compañía determina el valor razonable de sus inversiones inmobiliarias e inmuebles aplicando el método de tasaciones comerciales, las mismas que son efectuadas por peritos independientes.

iv) Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo -

Los elementos que forman parte del rubro de inmuebles, maquinaria y equipo se deprecian en su totalidad por el método de línea recta en su estimado de vida útil (Nota 2-i) y en función del valor residual estimado como inmaterial. Si la vida útil estimada de los activos o de sus partes integrantes o el valor residual de los activos al término de su vida útil para la Compañía variara se afectaría el importe de depreciación cargado a resultados.

## 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Remesas en tránsito	110	10,988
Cuentas corrientes	2,426	1,643
	<u>2,536</u>	<u>12,631</u>

Las remesas en tránsito corresponden a cheques recibidos pendientes de depósito en las cuentas corrientes de la Compañía.

De acuerdo con información publicada por la clasificadora de riesgo Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C. la calidad de los bancos locales en las que la Compañía deposita su efectivo y equivalentes de efectivo se discrimina como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Clasificación A+	2,426	1,177
Clasificación A	-	466
	<u>2,426</u>	<u>1,643</u>

## 6 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A LA PRINCIPAL

El movimiento de las cuentas por cobrar y por pagar con la Principal, por los años 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>Saldo inicial</u> S/.000	<u>Adiciones</u> S/.000	<u>Dedu- ciones</u> S/.000	<u>Saldo final</u> S/.000
<b>Año 2014</b>				
Por cobrar	2,768	20,682	( 5,045)	18,405
Por pagar	1,551	3,088	( 3,660)	979
<b>Año 2013</b>				
Por cobrar	6,922	5,842	( 9,996)	2,768
Por pagar	2,392	1,551	( 2,392)	1,551

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo por cobrar a la Principal comprende los alquileres y otros por S/. 18,030,649 y al 31 de diciembre de 2013 correspondían a servicios técnicos y otros por S/. 2,768,140. Estas cuentas por cobrar son consideradas de vencimiento corriente, no devengan intereses y no tienen garantías específicas.

Las cuentas por pagar a la Principal corresponden sustancialmente a diversos servicios recibidos de la Principal, tales como: gerencial, contabilidad, tesorería y legal, así como también los costos de mantenimiento y servicios generales incurridos en el inmueble arrendado a la Principal y pagados por cuenta de ésta.

Las principales transacciones con la Principal con efecto en resultados comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
<b>Ingresos -</b>		
Ingresos por alquileres y ventas de servicios	5,140	13,716
	<u>5,140</u>	<u>13,716</u>
<b>Gastos -</b>		
Servicios de mantenimiento de inmueble	1,058	7,919
Servicios administrativos	263	2,103
Servicios generales	46	1,119
	<u>1,367</u>	<u>11,141</u>

## 7 INVERSIONES INMOBILIARIAS

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 este rubro corresponde a inmuebles otorgados en arrendamiento a la Principal y a un tercero. El valor comercial de las inversiones inmobiliarias son determinados sustancialmente sobre la base de valores de mercado para inmuebles en similares condiciones.

El movimiento anual de las inversiones inmobiliarias ha sido como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Al inicio del año	164,335	39,115
Ajustes diversos	-	236
Cambios en el valor razonable	-	124,984
Transferencias (Nota 8)	<u>72,547</u>	-
Al final del año	<u>236,882</u>	<u>164,335</u>

## 8 INMUEBLES Y EQUIPOS DIVERSOS

El movimiento de la cuenta inmuebles y equipos diversos y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Terrenos S/.000	Edificios S/.000	Equipos diversos, muebles y enseres S/.000	Total S/.000
<b>Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013</b>				
Saldo inicial	51,974	4,866	24	56,864
Revaluación	10,876	5,933	-	16,809
Altas	-	229	-	229
Retiros	-	-	-	-
Depreciaciones, netas	-	( 1,067)	( 16)	( 1,083)
Costo neto	<u>62,850</u>	<u>9,961</u>	<u>8</u>	<u>72,819</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>				
Costo	62,850	14,360	480	77,690
Depreciación acumulada	-	( 4,399)	( 472)	( 4,871)
Costo neto	<u>62,850</u>	<u>9,961</u>	<u>8</u>	<u>72,819</u>
<b>Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014</b>				
Saldo inicial	62,850	9,961	8	72,819
Revaluación	-	-	-	-
Altas	-	-	-	-
Depreciaciones, netas	-	( 264)	( 6)	( 270)
Transferencias (a)	<u>( 62,850)</u>	<u>( 9,697)</u>	<u>2</u>	<u>( 72,547)</u>
Costo neto	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>				
Costo	—	—	480	480
Depreciación acumulada	—	—	( 478)	( 478)
Costo neto	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

- a) Las transferencias de terreno y edificio por S/.62,850,000 y S/.9,697,000, respectivamente a Inversiones Inmobiliarias se debe a que en el mes de noviembre la Compañía arrendó la totalidad del inmueble IBM al Perú S.A.

El gasto por depreciación de los años 2014 y 2013 por S/.269,780 y S/.1,083,000, respectivamente, ha sido incluido en el rubro Gastos de administración.

## 9 IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre, el impuesto a la renta diferido resulta de las siguientes partidas temporales:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Impuesto diferido activo:		
Cuentas por cobrar	-	( 83)
Depreciación de bienes de uso	-	( 200)
Impuesto diferido pasivo:		
Revaluación	6,553	( 42,608)
Impuesto diferido pasivo, neto	<u>6,553</u>	<u>( 42,891)</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Al 1 de enero	57,192	14,301
Abono (cargo) a los resultados del año	( 7,332)	37,778
Abono (cargo) ajustes - gastos diversos	779	5,113
Total al 31 de diciembre	<u>50,639</u>	<u>57,192</u>

El análisis de impuesto diferido activos y pasivos es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Impuesto diferido pasivo:		
Activo que se recupera después de 12 meses	-	( 283)
Activo que se recupera dentro de 12 meses	-	( 283)
Pasivo que se recupera después de 12 meses	( 50,639)	( 56,909)
Pasivo que se recupera dentro de 12 meses	( 50,639)	( 56,909)

## 10 PATRIMONIO NETO

### a) Capital -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital social de la Compañía está representado por 19,930,902 acciones comunes de S/.1 de valor nominal cada una, suscritas y pagadas.

A la fecha, se encuentra pendiente la emisión de 20,059,415 acciones correspondientes a la reexpresión de capital por efectos de la inflación. De acuerdo con la legislación vigente, dicha emisión no constituye dividendo y no afecta al impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

<b>Porcentaje de participación individual del capital</b>	<b>Número de accionistas</b>	<b>Porcentaje total de participación</b>
Hasta 1	1	0.01
De 90.01 al 100	1	99.99
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100.00</b>

- b) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

- c) Excedente de revaluación -

Corresponde a revaluaciones efectuadas por peritos independientes sobre los terrenos de la Compañía. En el año 2014 no hubo una variación significativa en el valor razonable del bien.

- d) Resultados acumulados -

Los dividendos en favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están sujetos a la tasa del 4.1% por concepto del impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto debe ser retenido y liquidado por la Compañía.

## 11 SITUACION TRIBUTARIA

- a) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta -

Mediante Ley No.30296, publicada el 31 de diciembre de 2014 se han establecido modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, aplicables a partir del ejercicio 2015 en adelante.

Entre las modificaciones, debemos señalar la reducción de la tasa del impuesto a las renta de tercera categoría, de 30% a 28% para los ejercicios 2015 y 2016, a 27% para los ejercicios 2017 y 2018, y a 26% a partir del ejercicio 2019 en adelante.

También se ha incrementado el impuesto a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades que acuerden las personas jurídicas a favor de personas naturales y jurídicas no domiciliadas, de 4.1% a 6.8%, para las distribuciones que se adopten o pongan a disposición en efectivo o en especie durante los ejercicios 2015 y 2016; a 8.8% durante los ejercicios 2017 y 2018, y a 9.3%, a partir del 2019 en adelante. La distribución de utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2014, continuarán sujetas al 4.1%, aun cuando la distribución de las mismas se efectúe en los años siguientes.

- b) La Gerencia ha determinado el impuesto a la renta corriente bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.

El impuesto a la renta corriente ha sido determinado como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Utilidad antes impuesto a la renta	3,969	128,294
Adiciones:		
- Gastos no deducibles	1,998	806
- Otros menores	1	560
Deducciones:		
- Recupero de provisión de vacaciones de años anteriores	-	( 2,241)
- Diferencia tasas de depreciación financiera versus tributaria	( 1,210)	( 401)
- Mayor valor razonable de las inversiones inmobiliarias	-	( 124,984)
- y otros menores	( 10)	( 1,285)
Renta neta del año	<u>4,748</u>	<u>749</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>1,425</u>	<u>225</u>

Para la determinación del impuesto a la renta del año 2014 y 2013, no se ha considerado la participación de los trabajadores debido a que esta será cancelada con fecha posterior a la presentación de la declaración jurada.

- c) El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado individual de resultados integrales comprende:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Corriente	1,425	225
Diferido	( 7,332)	37,778
	<u>( 5,907)</u>	<u>38,003</u>

El impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuestos del monto teórico que hubiera resultado de aplicar la tasa del impuesto a los ingresos de la Compañía, como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,969	128,294
Impuesto calculado aplicando la tasa del impuesto (30%)	1,191	38,488
Ajuste por quiebre de tasa	( 7,697)	-
Gastos no deducibles, neto	599	( 485)
Impuesto a la renta del año	<u>( 5,907)</u>	<u>38,003</u>

- d) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el resultado tributario determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2009 al 2014, están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, multas e intereses, si se producen, se reconocerán en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelve. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

- e) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, debe considerarse precios de transferencia por las operaciones con partes vinculadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.
- f) El Impuesto Temporal sobre los Activos Netos grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. La tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/.1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la Renta del ejercicio gravable al que corresponda.

## 12 COSTO DE VENTAS Y DE SERVICIOS

El costo de ventas y de servicios por los años terminados el 31 de diciembre, comprende:

	<b>2014</b> S/.000	<b>2013</b> S/.000
Sueldos	-	4,284
Otras cargas de personal	-	1,250
Contribuciones sociales	-	649
Vacaciones	-	604
Servicios recibidos de terceros	561	554
Cargas diversas de gestión	-	41
Provisiones del ejercicio	-	1,235
<b>Total</b>	<b>561</b>	<b>8,617</b>

Las provisiones del ejercicio corresponden principalmente a compensación por tiempo de servicios.

## 13 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

No se han identificado eventos subsecuentes al 31 de diciembre de 2014 que deban ser reportados.