

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MÓNICA S.A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013
junto con el dictamen de los auditores independientes**



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013

Contenido	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5-27

S/. = Nuevos Soles
S/./000 = Miles de nuevos soles
US\$.000 = Miles de dólares estadounidenses



Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas de

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.** (una sociedad anónima), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de principios contables significativos y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar los principios contables apropiados; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para sustentar nuestra opinión sin salvedad.



Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Refrendado por:

Juan Ramos Imán (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 34063

26 de marzo, 2015
Piura, Perú

Viera, Ramos & Asociados S.Civil.R.Ltda.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

<u>Activo</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Pasivo y Patrimonio Neto</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>		<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Activo corriente:			Pasivo corriente:		
Efectivo (nota 5)	1,597	2,397	Obligaciones financieras (nota 12)	19,303	16,474
Cuentas por cobrar comerciales, neto (nota 6)	4,762	7,825	Cuentas por pagar comerciales (nota 13)	3,449	1,483
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 7)	107	4	Cuentas por pagar relacionadas (nota 7)	84	63
Otras cuentas por cobrar (nota 8)	2,213	3,314	Otras cuentas por pagar (nota 14)	1,403	1,790
Existencias, neto (nota 9)	10,036	5,397		-----	-----
Gastos pagados por anticipado	545	308	Total pasivo corriente	24,239	19,810
	-----	-----		-----	-----
Total activo corriente	19,260	19,245	Pasivo diferido (nota 15)	1,397	1,382
	-----	-----		-----	-----
Impuesto a la renta diferido (nota 15)	362	980	Obligaciones financieras (nota 12)	1,727	1,294
	-----	-----	Contingencias (nota 30)	5	71
Activo no corriente:				-----	-----
Inversiones financieras	412	-	Total pasivo no corriente	1,732	1,365
Inmueble, mobiliario y equipo (nota 10)	16,301	12,819		-----	-----
Intangibles, neto (nota 11)	3,030	3,030	Patrimonio neto:		
	-----	-----	Capital (nota 17)	26,089	26,089
Total activo no corriente	19,743	15,849	Excedente de revaluación	5,149	3,246
	-----	-----	Resultados acumulados (nota 19)	(19,241)	(15,818)
	-----	-----		-----	-----
Total activo	39,365	36,074	Total patrimonio neto	11,997	13,517
	=====	=====		-----	-----
			Total pasivo y patrimonio neto	39,365	36,074
				=====	=====

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

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

**Estado de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en miles de nuevos soles)

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Ventas netas (nota 20)	66,232	60,302
Restitución de derechos arancelarios – Drawback (nota 21)	3,113	2,784
Costo de ventas (nota 22)	(57,170)	(48,701)
	-----	-----
Utilidad bruta	12,175	14,385
	-----	-----
Gastos operativos:		
Gastos de administración (nota 23)	(4,969)	(5,076)
Gastos de ventas (nota 24)	(8,028)	(9,737)
Otros ingresos (nota 25)	5,606	7,510
Otros gastos (nota 26)	(2,236)	(3,787)
	-----	-----
	(9,627)	(11,090)
	-----	-----
Utilidad de operación	2,548	3,295
	-----	-----
Ingresos (gastos) financieros:		
Diferencia en cambio neto (nota 27)	(765)	(724)
Financieros neto (nota 28)	(1,260)	(1,198)
	-----	-----
	(2,025)	(1,922)
	-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta	523	1,373
Impuesto a la renta (nota 15 (a))	(291)	(443)
Impuesto a la renta diferido (nota 15(a))	(11)	93
	-----	-----
Utilidad neta	221	1,023
	=====	=====

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

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

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 Social (nota 17)	Reserva Legal (nota 18)	Excedente de Revaluación	Resultados Acumulados (nota 19)	Total
Saldos al 1 de enero de 2013	26,089	-	3,246	(15,233)	14,102
Ajustes por adecuación a NIIF	-	-	-	(1,608)	(1,608)
Utilidad neta	-	-	-	1,023	1,023
Total resultados integrales	26,089	-	3,246	(15,818)	13,517
Reserva legal	-	-	-	-	-
Total transacciones con accionistas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	26,089	-	3,246	(15,818)	13,517
Cambios en políticas contables	-	-	1,903	(3,644)	(1,741)
Utilidad neta	-	-	-	221	221
Total resultados integrales	26,089	-	5,149	(19,241)	11,997
Reserva legal	-	-	-	-	-
Total transacciones con accionistas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	26,089	-	5,149	(19,241)	11,997

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

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Actividades de operación:		
Cobranzas por ventas a clientes	69,797	60,110
Otros cobros relativos a la actividad	9,423	6,629
Pagos por compras a proveedores	(59,494)	(49,082)
Pagos de remuneraciones, y otros	(19,090)	(17,062)
Efecto por diferencia de cambio, neto	(44)	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	592	595
Actividades de inversión:		
Ingresos por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	366	71
Pagos por adquisición de inmueble, maquinaria, equipo e intangibles	(1,908)	(1,316)
Pago por compra de inversiones financieras	(335)	-
Aumento de intangibles	-	(1,089)
	-----	-----
Efectivo neto aplicado por las actividades de inversión	(1,877)	(2,334)
Actividades de financiamiento:		
Aumento por obligaciones financieras	75,296	73,219
Disminución por obligaciones financieras	(74,811)	(70,311)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	485	2,908
(Disminución) aumento neto de efectivo	(800)	1,169
Efectivo al inicio del año	2,397	1,228
	-----	-----
Efectivo al final del año (nota 5)	1,597	2,397
	=====	=====

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

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) **Identificación y actividad económica**

(a) Antecedentes

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A. (en adelante la Compañía o “Santa Mónica”) se constituyó en el Perú el 21 de octubre de 1993. Inscrita en el Registro de Personas Jurídicas en la partida N°00110939, con un plazo de duración indefinido.

Los accionistas principales de la Compañía son: Tayview Bussiness Corporation y Northgate Associates L.T.D. con una participación accionaria de 50% cada una. Las dos Compañías están domiciliadas en Islas Vírgenes Británicas.

La planta de producción donde opera la compañía y su domicilio fiscal está ubicado en Tierra Colorada N° S/N Z. I. II (Entre “Sipesa” y Pesquera los Pelicanos”), Paita, Piura, Perú.

(b) Actividad Económica

Su actividad económica consiste en la compra y venta, procesamiento, congelado, envasado, importación y exportación de productos hidrobiológicos, así como a cualquier otra actividad complementaria o conexas que acuerde la junta de socios y que esté permitida por ley.

(c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013 (fecha de transición para la adopción a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF) fueron aprobados por la Gerencia el 21 de febrero 2014 y serán presentados al Directorio para la aprobación de la emisión y luego puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por Ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 que se incluyen en el presente informe serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 (antes de la reestructuración por adecuación a NIIF) fueron aprobados por la Junta General de Accionistas realizada el 30 de marzo de 2014.

(2) **Bases de preparación de los estados financieros**

(a) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de acuerdo con el principio de costo histórico; excepto por las inversiones por cobrar a su relacionada las cuales han sido medidas a su valor razonable.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Moneda funcional y moneda de presentación

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

(a) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

(c) Estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros comprenden:

- Estimación de deterioro de cuentas por cobrar (nota 6)
- Estimación por desvalorización de existencias (nota 9)
- Vida útil y depreciación de inmueble, mobiliario y equipo (nota 10)
- Pérdida por deterioro de activos no financieros (nota 3 (g))
- Recuperación del Impuesto a la renta diferido (nota 15)
- Provisiones (nota 3 (h))

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

(3) Principales políticas contables

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

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales a terceros y a partes relacionadas, obligaciones financieras, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto pasivos tributarios).

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo o pasivo según con la sustancia de acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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 instrumentos financieros que mantiene la Compañía son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

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

(i) Activos financieros

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo, cuentas por cobrar comerciales a terceros y a partes relacionadas, cuentas por cobrar no comerciales a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su estimación de deterioro de cuentas por cobrar cuando es aplicable.

El efectivo comprende el efectivo disponible y las cuentas corrientes bancarias.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y 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 ajustadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo, menos la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar, la cual es determinada en base a una evaluación de las cuentas individuales (provisión específica) y considerando la antigüedad de las deudas, según el juicio y experiencia de la Gerencia.

El monto de la estimación se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio. Los recuperos posteriores se reconocen con crédito a los resultados del ejercicio.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Pasivos financieros

La Compañía mantiene en esta categoría: obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales a terceros y a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

(c) Baja de Instrumentos Financieros

(i) Activos financieros:

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 (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

(ii) Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

(d) Compensación de Instrumentos Financieros

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

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Valor razonable

Cuando el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no puede ser derivado de mercados activos, éste se determina empleando técnicas de valuación, las cuales incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

Las obligaciones financieras en la parte no corriente que no incluye intereses se presenta a su valor descontado, el cual se determina considerando a los flujos de efectivo futuro de la Compañía y una tasa de interés efectiva de mercado. Los cambios resultantes de la aplicación del valor descontado de las obligaciones financieras en la parte no corriente se registran como ingreso o gasto del ejercicio, en el estado de resultados integrales.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos.

(f) Existencias y estimación por desvalorización de existencias

Las existencias se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los costos para las existencias en condición de ventas y los gastos de comercialización y distribución.

El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado; a excepción de las existencias por recibir, en las cuales se registran de acuerdo con el método de adquisición específica.

La estimación para desvalorización de existencias se determina sobre la base de la identificación específica de su fecha de vencimiento, obsolescencia y nivel de rotación. Dicha provisión se carga a resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

(g) Inmueble, mobiliario y equipo, neto de depreciación acumulada

El inmueble, mobiliario y equipo se registran al costo menos su depreciación acumulada, y si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo incluye su precio de compra, los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía, y el costo de estos activos puede ser medido confiablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos y se incluyen en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Edificio y otras construcciones	10 a 33
Maquinarias y equipos	10 a 35
Unidades de transporte	5 a 10
Muebles y enseres	5 a 10
Equipos diversos y cómputo	5 a 10

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

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos vendidos. Estos se incluyen en el estado de resultados integrales.

(h) Activos intangibles

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se registran al costo de adquisición y están presentados netos de amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por las tasas de amortización equivalentes. La vida útil de estos activos ha sido estimada en 10 años.

Las estimaciones sobre la vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de amortización sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económico de dichos activos.

(i) Pérdida por deterioro de activos no financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos para verificar que no existe deterioro permanente en su valor. En caso que el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales, de ser el caso, dicha pérdida es tratada como una disminución del excedente de revaluación del mismo activo, en la medida que dicha desvalorización no excede el importe de su propio excedente de revaluación originalmente registrado

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas. De existir, la reversión se registra en el estado de resultados integrales o como un aumento del excedente de revaluación.

(j) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Cuando la Compañía estima que una provisión es reembolsable, por ejemplo en los casos cubiertos por contratos de seguro, el reembolso es reconocido por separado como activo sólo si dicho reembolso es virtualmente cierto.

(k) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

(l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien entregado, sea probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, y el importe del ingreso pueda ser medido confiablemente. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. Los ingresos se reconocen como sigue:

Venta de bienes.-

Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los productos, con la entrega de los mismos.

Intereses.-

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) Reconocimiento de costos y gastos

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

El costo de ventas se registra en el resultado del periodo cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de ingresos.

(n) Ingresos y gastos financieros

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

(o) Impuesto a la renta y participación a los trabajadores

Porción corriente del Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta 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.

En la Compañía el gasto por impuesto a la renta corriente se determina en base a la renta fiscal, la tasa corresponde al 30%. El efecto de las diferencias temporales que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto a la renta diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

Porción diferida del Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta 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.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles temporales y las pérdidas arrastrables, en la medida que sean probables 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.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Participación de los Trabajadores

Para la Compañía la participación 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 la renta. La tasa de la participación de los trabajadores es de 10 por ciento sobre la base neta imponible del año corriente. De acuerdo a las leyes del Perú, 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 a cambio de sus servicios. Basado en esto, la Compañía reconoce la participación de los trabajadores como gasto de administración o de venta, dependiendo la relación o función de ellos.

(p) Distribución de dividendos

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

(q) Nuevos Pronunciamientos Contables

Las siguientes normas e interpretaciones han sido publicadas con aplicación para períodos financieros que comienzan desde el 1 de enero de 2014, y no adoptadas anticipadamente por la Compañía:

- NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, modifica el tratamiento y clasificación de los activos financieros establecidos en al NIC 39 “Instrumentos Financieros, Medición y Valuación”. Vigencia a partir del 1 de enero de 2015.
- CINIIF 21 “Gravámenes”, proporciona lineamientos para el reconocimiento de un pasivo por un gravamen impuesto por el gobierno tanto para los gravámenes que se contabilizan con la NIC 37 “Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes” y aquellos para los cuales el momento y el monto es determinado.

“Mejoras a las NIIF”

- Como consecuencia de la norma NIIF 13 Valor Razonable, el IASB emitió modificaciones en la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos relacionado a la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros. Vigencia a partir de 1 de enero de 2014.
- Inclusión del documento Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas que modifica la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Vigencia a partir de 1 de enero de 2014.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Modificación en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, referida a la compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros. Vigencia a partir de 1 de enero de 2014.

(4) Administración de riesgos financieros

Factores de Riesgos Financieros

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos financieros, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Directorio y la Gerencia de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía

(a) Riesgos de Mercado

(i) Riesgo de moneda

Las actividades de la Compañía en moneda extranjera la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense. La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir este riesgo.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2014 y de 2013, se encuentran expresados en Nuevos Soles al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio de S/.2.981 para activos y S/.2.989, para pasivos (S/.2.794 y S/.2.796 por US\$1.00 al 31 de diciembre del 2013 respectivamente).

Los saldos en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Activo:		
Efectivo	369	849
Cuentas por cobrar, neto	1,272	2,857
	-----	-----
	1,641	3,706
	-----	-----
Pasivo:		
Cuentas por pagar comerciales	(219)	-
Obligaciones financieras	(4,758)	(6,337)
	-----	-----
	(4,977)	(6,337)
	-----	-----
Posición activa (pasiva), neta	(3,336)	(2,631)
	=====	=====

Dichos saldos han sido expresados en nuevos soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre.

En el año 2014, la Compañía registró ganancias por diferencia de cambio por S/.3,271 mil (S/. 2,546 mil en el año 2013) y pérdidas por diferencia de cambio por

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

S/. 4,036 mil (S/.2,309 mil en el año 2013), las cuales se presentan en el rubro Diferencia en Cambio, neta, en el estado de resultados integrales.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses (la moneda en la que la Compañía tiene una exposición significativa al 31 de diciembre de 2014 y de 2013) y los efectos en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando, las otras variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto.

(ii) Riesgo de tasa de interés

La Compañía no tiene pasivos significativos que generen intereses, los gastos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de sus cuentas por cobrar a relacionada, las que se encuentran a tasa fija y exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus activos. La Compañía reduce el riesgo desfavorable de cambios en las tasas de interés manteniendo sus excedentes de efectivo depositados en su relacionada y en entidades financieras de primer orden.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar, y por sus actividades financieras, incluyendo sus depósitos en bancos y otros instrumentos financieros.

(i) Instrumentos financieros–

El riesgo de crédito del saldo en bancos es administrado por la Gerencia de acuerdo con sus políticas. Los límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgo y, por consiguiente, mitigar pérdidas financieras provenientes de incumplimientos potenciales de la contraparte. La máxima exposición al riesgo de crédito registrada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 proviene de los siguientes rubros: efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

(ii) Cuentas por cobrar–

El riesgo de crédito con terceros es manejado según las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Gerencia de la Compañía relacionado a la administración de riesgo de crédito de los clientes. Los límites a los niveles de riesgo son aprobados por la Gerencia. El análisis de deterioro es realizado agrupando de manera homogénea a la cartera y evaluando el deterioro en forma colectiva.

(c) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. Debido a la naturaleza dinámica de sus actividades

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

de operación e inversión, la Compañía intenta conservar flexibilidad en el financiamiento a través del mantenimiento de líneas de crédito comprometidas disponibles.

En consecuencia, en opinión de la Gerencia no existe riesgo significativo de liquidez al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

(c) Administración de Riesgo de Capital

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

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

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes de efectivo son suficientes para cancelar el saldo de su deuda neta.

(d) Valor Razonable

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a sus vencimientos en el corto plazo, por lo que, la revelación de dicha información no es relevante para una adecuada interpretación de la situación financiera de la Compañía a esas fechas. Las políticas contables sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas se revelan en las respectivas políticas contables.

La jerarquía del valor razonable obedece a distintos niveles, los cuales se han definido como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Efectivo

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Entidades financieras en moneda nacional	496	21
Entidades financieras en moneda extranjera	1,101	2,376
	-----	-----
	1,597	2,397
	=====	=====

(6) Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
A terceros:		
Facturas	4,495	8,049
Anticipos a proveedores	267	106
	-----	-----
	4,762	8,155
Estimación por deterioro	.	(330)
	-----	-----
	4,762	7,825
	=====	=====

El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	330	598
Adiciones		-
Recuperos	(166)	(268)
Castigos	(164)	-
	-----	-----
Saldo final	-	330
	=====	=====

En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar registrada por la Compañía es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar menos la provisión por deterioro son similares a sus valores razonables.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Hielo Polar S.A.C.	107	4
	=====	=====
Cuentas por pagar comerciales:		
Hielo Polar S.A.C.	84	63
	-----	-----
	84	63
	=====	=====

Las cuentas por cobrar comerciales a terceros y relacionadas son consideradas de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

(8) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar al personal	110	947
Otras cuentas por cobrar	57	31
Restitución de derechos arancelarios – Drawback	462	426
IGV Saldo del exportador	687	710
IGV por percepción	58	47
Saldo a favor Impuesto a la Renta tercera categoría	785	1,082
Impuesto a los activo netos	54	71
	-----	-----
	2,213	3,314
	=====	=====

(9) Existencias

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos terminados	8,748	4,390
Envases y embalajes	761	460
Suministros diversos	527	547
Existencias por recibir		-
	-----	-----
	10,036	5,397
	=====	=====

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Inmueble, Mobiliario y Equipo

El movimiento de la cuenta inmueble, mobiliario y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada por los años terminados al 31 de diciembre son los siguientes:

	En miles de S/.				Saldos al 31.12.2014
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Ajustes y/o Retiros	Revaluación	
Costo:					
Terrenos	177				177
Edificios e instalaciones	6,008	230			6,238
Maquinaria y equipo de explotación	17,540	938	(3)	16,149	34,624
Unidades de transportes	320	629	(175)		774
Equipos diversos	1,384	191	(1)		1,574
Muebles y enseres	102	184			286
Trabajos en curso	25	424			449
	-----	-----	-----	-----	-----
	25,556	2,596	(179)	16,149	44,122
	-----	-----	-----	-----	-----
Arrendamiento financiero:					
Maquinaria y Equipo de explotación	3,464		135	1,442	5,041
Unidades de transportes	836		(583)		253
	-----	-----	-----	-----	-----
	4,300		(448)	1,442	5,294
	-----	-----	-----	-----	-----
Total costo	29,856	2,596	(627)	17,591	49,416
	-----	=====	=====	=====	-----
Depreciación acumulada:					
Edificios e Instalaciones	2,939	286			3,225
Maquinaria y equipo de explotación	12,895	710	(2)	14,977	28,580
Unidades de transportes	190	99	(78)		211
Equipo diversos	974	76			1,050
Muebles y enseres	39	10			49
	-----	-----	-----	-----	-----
Total depreciación	17,037	1,181	(80)	14,977	33,115
	=====	=====	=====	=====	=====
	12,819				16,301
	=====	=====	=====	=====	=====

	En miles de S/.			Saldos al 31.12.2013
	Saldos al 31.12.2011	Adiciones	Ajustes y/o Retiros	
Costo:				
Total costo	30,803	1,316	(2,263)	29,856
	-----	=====	=====	-----
Depreciación acumulada:				
Total depreciación	16,274	1,492	(729)	17,037
	=====	=====	=====	=====
	14,529			12,819
	=====	=====	=====	=====

La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia en las pólizas. La Gerencia de la Compañía considera que

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

no existen situaciones que indiquen la existencia de deterioro en el valor de su inmueble, mobiliario y equipo.

(11) Intangibles

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Concesiones – Costo	180	180
Revaluación	2,850	2,850
	-----	-----
	3,030	3,030
	=====	=====

(12) Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sobregiros	-	50
	-----	-----
Prestamos	19,647	15,083
Arrendamiento financiero	1,383	2,635
	-----	-----
	21,030	17,718
	-----	-----
	21,030	17,768
	-----	-----
Corto plazo	19,303	16,474
	-----	-----
Largo Plazo	1,727	1,294
	-----	-----
	21,030	17,768
	=====	=====

Las obligaciones financieras corresponde principalmente a financiamientos pre y post embarque y arrendamiento financiero, otorgado por el BBVA Banco Continental y Banco de Crédito del Perú, generan una tasa de interés promedio del mercado y están clasificadas de acuerdo a su vencimiento en corto y largo plazo, están garantizadas con activos fijos e intangibles de la Compañía.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Terceros	3,075	1,347
Adelanto de clientes	374	136
	-----	-----
	3,449	1,483
	=====	=====
Partes Relacionadas (nota 7)	84	63
	=====	=====

Las cuentas por pagar comerciales a terceros y partes relacionadas se originan, principalmente, por la adquisición de materia prima, suministros y la prestación de servicios, para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, respectivamente. Dichas cuentas presentan vencimiento corriente, están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, no generan intereses y no presentan garantías específicas.

(14) Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Tributos y contribuciones sociales	387	732
Remuneraciones y vacaciones	663	887
Compensación por tiempo de servicios	105	90
Cuentas por pagar diversas	248	81
	-----	-----
	1,403	1,790
	=====	=====

(15) Impuesto a la Renta Diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido y las partidas que dieron origen es como sigue:

	En miles de S/.			
	Saldos al 31.12.2013	Resultado del ejercicio	Patrimonio	Saldos al 31.12.2014
Activo diferido				
Activo por impuesto diferido	980	(618)	-	362
	=====	=====	=====	=====
Pasivo diferido				
Pasivo por impuesto diferido	1,382	15	-	1,397
	=====	=====	=====	=====

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) El gasto por impuesto a la renta que se muestra en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	(291)	(443)
Impuesto a la renta diferido	(11)	93
	-----	-----
Gasto por impuesto a la renta	302	(350)
	=====	=====

(16) Participación de los Trabajadores

De acuerdo con la legislación vigente la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 10% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para propósito del cálculo del impuesto a la renta.

En el año 2014 la Compañía determinó una participación de los trabajadores por miles S/. 97mil que se registró con cargo a resultados del año (miles de S/. 171 mil en el año 2013).

(17) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el capital social autorizado, suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía y sus modificaciones está representado por 26,088 acciones comunes de valor nominal S/. 1 cada una.

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

<u>Porcentaje de participación individual en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
De 00 hasta 50	2	100.00
	-----	-----
	2	100.00
	=====	=====

(18) 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 deberá 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.

(19) Resultados Acumulados

De acuerdo con la legislación vigente, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. No existen restricciones para la remesa de dividendos, neta del impuesto retenido, ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año 2014, la compañía ha realizado ajustes con cargo a los resultados acumulados por S/. 3,625, mil, los mismos que son concordantes con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, que está conformado por:

<u>Detalle</u>	<u>Importe S/.,000</u>
Corrección de gastos por impuestos e intereses, relacionados, del año 2005	(2,380)
Ajustes por adecuación de los estados financieros a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF	(1,402)
Corrección de ingresos de años anteriores	138

	(3,644)
	=====

(20) Ventas netas

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta de productos terminados	66,029	60,157
Venta de subproductos	201	109
Venta de materia prima	2	36
	-----	-----
	66,232	60,302
	=====	=====

(21) Ingreso por restitución de derechos arancelarios – Drawback

Los ingresos por restitución de derechos arancelarios- drawback provienen del régimen aduanero que permite, en el momento de la exportación de los productos terminados, obtener la restitución parcial de los derechos arancelarios e impuestos que hayan gravado la importación de insumos contenidos en los bienes exportados. La tasa de restitución fue de 5 por ciento del valor FOB de las exportaciones embarcadas en el 2014 y 2013.

(22) Costo de ventas

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario Inicial	5,511	4,077
Gastos de producción	60,407	50,135
Inventario Final	(8,748)	(5,511)
	-----	-----
	57,170	48,701
	=====	=====

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Gastos de administración

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cargas de personal	2,335	2,520
Servicios prestados por terceros	1,505	1,391
Cargas diversas de gestión	950	791
Provisiones	179	374
	-----	-----
	4,969	5,076
	=====	=====

(24) Gastos de ventas

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cargas de personal	166	122
Servicios prestados por terceros	7,784	3,526
Cargas diversas de gestión	51	19
Provisiones	27	131
	-----	-----
	8,028	9,737
	=====	=====

(25) Otros ingresos

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Enajenación de activo fijo	387	71
Fletes	4,874	6,266
Otros	345	1,173
	-----	-----
	5,606	7,510
	=====	=====

(26) Otros gastos

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Costos de enajenación	545	254
Otros gastos(Periodo Veda)	857	719
Otros gastos diversos	834	2,814
	-----	-----
	2,236	3,787
	=====	=====

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(27) Diferencia de cambio, Neto

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Ganancias por diferencia de cambio	3,271	4,814
Pérdida por diferencia de cambio	(4,036)	(5,538)
	-----	-----
	(765)	(724)
	-----	-----

(28) Ingresos Financieros, Neto

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Ingresos financieros		
Otros ingresos	16	20
	-----	-----
	16	20
	-----	-----
Gastos Financieros		
Intereses de prestamos	(1,085)	(1,023)
Intereses de arrendamiento financiero	(122)	(177)
Gastos bancarios	(69)	(18)
	-----	-----
	(1,276)	(1,218)
	-----	-----
	(1,260)	(1,198)
	=====	=====

(29) Aspectos Tributarios

(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.

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

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo a la Ley 30296 vigente a partir del 1 de enero de 2015, se ha modificado la tasa del impuesto a la renta, la misma que será aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores considerando las siguientes tasas:

- Ejercicio gravable 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio gravable 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio gravable 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 dicha Ley, 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, serán las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

- (b) A partir del 1 de marzo de 2013, la tasa del Impuesto General a las Ventas (IGV) es de 16%. Así, la tasa global (considerando el 2% por concepto de Impuesto de Promoción Municipal) asciende a 18%.
- (c) Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de 2010 a 2014 están pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria, excepto La declaración Jurada del año 2011 si fue revisada por SUNAT en su oportunidad.
- (d) En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas
- (e) El Impuesto a la Renta Tributario de S/. 291, mil, ha sido determinado como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Unidad antes de Impuesto a la Renta	523	1,373
Adiciones tributarias	4,672	4,726
Participación de los trabajadores	97	-
Deducciones tributarias	(3,341)	(3,240)
Impuesto a la renta diferido	(11)	93
Pérdida compensables de ejercicios anteriores	(970)	(1,476)
	-----	-----
Renta gravable	970	1,476
	-----	-----
Impuesto a la Renta corriente 30%	291	443
	=====	=====

- (f) Para los efectos del impuesto a la renta, impuesto general a las ventas, e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA MONICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como el análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Así mismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la Declaración Jurada Anual informativa de Precios de Transferencia del ejercicio fiscal 2013 en el plazo y formato que la Administración Tributaria indicará.

- (g) A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2011 y 2010 aplicable al monto de los activos que exceda de miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.
- (h) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la Renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.
- (i) Al 31 de diciembre de 2010 y hasta el 31 de marzo de 2011, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.05% y, a partir del 1 de abril de 2011 es de 0.005%, y se aplica sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

(30) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene diversos juicios laborales, de los cuales según sus asesores legales es probable que se pague S/. 5 mil esta provisión fue registrada al 31 de diciembre de 2014. La Gerencia de la Compañía y Los asesores legales en este caso Santiváñez Abogados, estiman obtener resultados favorable, por lo que no se ha constituido mayor provisión en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.
