

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



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

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Inmobiliaria Rapid S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Inmobiliaria Rapid S.A.C. una subsidiaria de Novomatic AG de Austria, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas en las notas 1 al 27 adjuntas a dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera no consolidada de Inmobiliaria Rapid S.A.C. al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú.

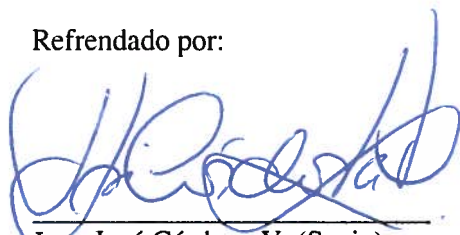
Otros Asuntos

Los estados financieros de Inmobiliaria Rapid S.A.C. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otros auditores independientes quienes en su dictamen de fecha 14 de noviembre de 2014 emitieron una opinión sin salvedad.

Lima, Perú

1 de abril de 2015

Refrendado por:



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



INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

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

| Contenido | Página |
|--|---------------|
| Estados Financieros | |
| Estado Separados de Situación Financiera | 1 |
| Estado Separados de Resultados Integrales | 2 |
| Estado Separados de Cambios en el Patrimonio | 3 |
| Estado Separados de Flujos de Efectivo | 4 |
| Notas a los Estados Financieros Separados | 5 – 39 |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

| | Nota | 2014 | 2013 | | Nota | 2014 | 2013 |
|--|------|---------------|---------------|--|------|---------------|---------------|
| Activo | | | | Pasivo | | | |
| Activo corriente | | | | Pasivo corriente | | | |
| Efectivo | 5 | 1,784 | 1,343 | Parte corriente de obligaciones financieras | 14 | 2,039 | 1,753 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 6 | 1,619 | 623 | Cuentas por pagar comerciales | 15 | 5,930 | 6,085 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 7 | - | 2 | Cuentas por pagar a partes relacionadas | 7 | - | 76 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 1,411 | 2,274 | Pasivo para beneficios a los empleados | 16 | 1,099 | 1,049 |
| Inventarios | 9 | 1,992 | 1,342 | Otras cuentas por pagar | 17 | 995 | 1,083 |
| Total activo corriente | | 6,806 | 5,584 | Total pasivo corriente | | 10,063 | 10,046 |
| Activo no corriente | | | | Pasivo no corriente | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 6 | - | 531 | Obligaciones financieras | 14 | 7,479 | 8,886 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 675 | 746 | Cuentas por pagar a partes relacionadas | 7 | - | 6,375 |
| Inversiones en valores | 10 | 876 | 876 | Pasivo diferido por impuesto a las ganancias | 18 | - | 104 |
| Propiedades de inversión | 11 | 11,763 | 12,326 | Total pasivo no corriente | | 7,479 | 15,365 |
| Propiedades, máquinas tragamonedas y equipos | 12 | 20,502 | 23,526 | Total pasivo | | 17,542 | 25,411 |
| Activos intangibles | 13 | 254 | 320 | Patrimonio | 19 | | |
| Activo diferido por impuesto a las ganancias | 18 | 112 | - | Capital | | 29,114 | 22,594 |
| Total activo no corriente | | 34,182 | 38,325 | Reserva legal | | 1,758 | 1,758 |
| Total activos | | 40,988 | 43,909 | Resultados acumuladas | | (7,426) | (5,854) |
| | | | | Total patrimonio | | 23,446 | 18,498 |
| | | | | Total pasivo y patrimonio | | 40,988 | 43,909 |

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 son parte integral de los estados financieros separados.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Estado Separados de Resultados Integrales

Por los años terminado al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

| | <u>Nota</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | | | |
| Ingresos por operación de máquinas tragamonedas | | 21,508 | 23,692 |
| Ingreso por alquiler de locales | | 1,160 | 769 |
| | | ----- | ----- |
| Total de ingresos de actividades ordinarias | | 22,668 | 24,461 |
| Gastos directos de máquinas tragamonedas | 20 | (12,299) | (17,372) |
| | | ----- | ----- |
| Ganancia bruta | | 10,369 | 7,089 |
| Gastos de administración | 21 | (11,531) | (12,003) |
| Otros gastos | | (94) | - |
| Otros ingresos | 22 | 2,460 | 1,956 |
| Ingresos financieros | | 24 | 69 |
| Gastos financieros | 23 | (1,190) | (1,503) |
| Diferencia en cambio neta | 4 (b) | (903) | (1,529) |
| | | ----- | ----- |
| | | (11,234) | (13,010) |
| | | ----- | ----- |
| Pérdida antes de impuestos a las ganancias | | (865) | (5,921) |
| Impuestos a las ganancias | 18 y 24 | (707) | - |
| | | ----- | ----- |
| Pérdida del año | | (1,572) | (5,921) |
| | | ----- | ----- |
| Otros resultados integrales | | - | - |
| | | ----- | ----- |
| Total resultado integral del año | | (1,572) | (5,921) |
| | | ===== | ===== |

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 son parte integral de los estados financieros separados.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Estado separados de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

| | <u>Número de acciones comunes</u> | <u>Capital</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total Patrimonio</u> |
|--|---|----------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2013 | 17,010,000 | 17,010 | 1,758 | 409 | 19,177 |
| Pérdida del año | - | - | - | (5,921) | (5,921) |
| Aporte de capital | 5,584,472 | 5,584 | - | - | 5,584 |
| Otros | - | - | - | (342) | (342) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | <u>22,594,472</u> | <u>22,594</u> | <u>1,758</u> | <u>(5,854)</u> | <u>18,498</u> |
| Pérdida del año | - | - | - | (1,572) | (1,572) |
| Aumento de capital | 6,519,779 | 6,520 | - | - | 6,520 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | <u>29,114,251</u> | <u>29,114</u> | <u>1,758</u> | <u>(7,426)</u> | <u>23,446</u> |

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 son parte integral de los estados financieros separados.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Estado Separados de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|-------------|
| Actividades de operación | | |
| Pérdida del año | (1,572) | (5,921) |
| Ajuste a la utilidad del año que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Depreciación de máquinas tragamonedas, y equipo | 3,884 | 3,318 |
| Depreciación de propiedades de inversión | 563 | 562 |
| Amortización de intangibles | 66 | 63 |
| Ganancia en venta de activo | 12 | - |
| Provisión para deterioro de cuentas por cobrar | 28 | - |
| Otros | - | (342) |
| Variación neta de activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | (437) | 323 |
| Otros activos | 934 | (519) |
| Suministros diversos | (650) | 35 |
| Activo por impuesto a las ganancias diferido | (112) | 85 |
| Cuentas por pagar comerciales | (155) | (3,461) |
| Pasivos por beneficios a los empleados | 50 | (131) |
| Pasivo por impuesto a las ganancias diferido | (104) | 104 |
| Otros pasivos | (88) | (71) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación | 2,419 | (5,955) |
| | ----- | ----- |
| Actividades de inversión | | |
| Cobranza correspondiente a: | | |
| Préstamos otorgados a entidades relacionadas | 2 | 1,505 |
| Venta de máquinas tragamonedas y equipos | 930 | 428 |
| Pagos correspondientes a: | | |
| Préstamos de entidades relacionadas | (6,451) | 504 |
| Compra de propiedades, máquinas tragamonedas y equipo | (1,858) | (7,738) |
| Compra de activos intangibles | - | (10) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | (7,377) | (4,377) |
| | ----- | ----- |
| Actividades de financiamiento | | |
| Cobranza correspondiente a: | | |
| Aporte de capital | 6,520 | 5,584 |
| Préstamos recibidos de entidades financieras | - | 4,293 |
| Pagos correspondientes a: | | |
| Amortización de préstamos recibidos de entidades financieras | (1,121) | (632) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | 5,399 | 9,245 |
| | ----- | ----- |
| Aumento (disminución) neta del efectivo | 441 | (1,087) |
| Efectivo al inicio del año | 1,343 | 2,430 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo al final del año | 1,784 | 1,343 |
| | ===== | ===== |

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 son parte integral de los estados financieros separados.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Inmobiliaria Rapid S.A.C. (en adelante la Compañía) es una subsidiaria de Crown Gaming S.A.C., que posee el 99.99% de las acciones de su capital y fue constituida en Lima, Perú el 23 de junio de 1997. El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, es Calle Los Negocios N° 297 Urb. Limatambo, Surquillo, Lima, Perú.

(b) Actividad Económica

La Compañía se dedica a actividades de entretenimiento y juegos de azar, incluyendo la operación y explotación de salas de máquinas tragamonedas y máquinas electrónicas. Además, la Compañía puede dedicarse a la operación y explotación de casinos, bingos, telepódromos y actividades conexas, así como a la importación y comercialización de máquinas tragamonedas.

(c) Estados Financieros Separados y Consolidados

Los estados financieros adjuntos reflejan la actividad separada de la Compañía sin incluir los efectos de la consolidación de estos estados financieros con el de su Subsidiaria Hotel Carrera S.A.C. (nota 10). Los estados financieros de la Compañía y su subsidiaria son incluidos en los estados financieros consolidados de Novomatic AG de Austria (controladora última), los cuales son preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y están disponibles al público en la bolsa de valores de dicho país; por lo que, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú no es requerido preparar estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria.

(d) Aprobación de Estados Financieros Separados

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 preparados de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA Perú), han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 16 de marzo del 2015. Estos estados serán sometidos a la próxima Junta Obligatoria Anual de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los mismos serán aprobados por la Junta sin modificaciones. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fecha 17 de noviembre de 2014.

(e) Contratos de Asociación

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía cuenta con 5 contratos de asociación (2 contratos al 31 de diciembre de 2013) donde se desempeña como operador y 15 contratos (13 contratos al 31 de diciembre de 2013) donde sólo participa con máquinas tragamonedas, los cuales se explican más adelante.

A continuación se describen los aportes y participación de la Compañía en los contratos de consorcio que mantiene al 31 de diciembre de 2014, así como los locales y vigencia.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(i) Contratos de asociación donde la Compañía se desempeña como operador

| <u>Contraparte</u> | <u>Aporte</u> | <u>Participación</u> | <u>Local (es)</u> | <u>Vigencia</u> |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| Makra SAC | Espacio físico de las salas de juegos | 60% de los ingresos de las máquinas. | Salas de juego Carrera | Vencimiento en 2015. |
| Sierra Machines S.A.C. (parte relacionada) | Espacio físico de las salas de juegos | 60% de los ingresos de las máquinas. | Salas de juego Carrera y Tropicana | Vencimiento en 2015. |
| Crown Gaming (parte relacionada) | Espacio físico de las salas de juegos | 60% de los ingresos de las máquinas. | Salas de juego Carrera y Tropicana | Vencimiento en 2015. |

(ii) Contratos de asociación donde la Compañía tiene participación y no es el operador

| <u>Contraparte</u> | <u>Aporte</u> | <u>Participación</u> | <u>Local (es)</u> | <u>Vigencia</u> |
|--|---|--------------------------------------|---|---------------------------------|
| Sierra Machines S.A.C. (parte relacionada) | 311 (287 al 31 de diciembre de 2014) máquinas tragamonedas y accesorios, mantenimiento a las mismas y otros servicios relacionados a la promoción de las máquinas en sala. | 40% de los ingresos de las máquinas. | Varios (15 en total) (15 en total al 31 de diciembre de 2014). | Vencimientos entre 2015 y 2016. |

(f) Contrato de Sub-Licenciamiento

Con fecha 31 de enero de 2002, la Compañía y la empresa relacionada AustrianGaming Industries GmbH, firmaron un contrato de representación y distribución comercial exclusiva en el territorio peruano de los productos de la marca “NOVOMATIC”, que comprende la comercialización de máquinas tragamonedas, sus partes, piezas, componentes, accesorios, memorias y repuestos.

Con fecha 1 de marzo de 2008, la Compañía suscribió el Contrato de Sub-Licenciamiento con su principal accionista Crown Gaming S.A.C. (en adelante Crown), cuyo vencimiento inicial era el 31 de enero de 2012, luego ampliado hasta el 31 de diciembre de 2014, mediante dicho contrato, la Compañía autoriza a Crown a utilizar la licencia de representación y distribución comercial exclusiva del contrato mencionado anteriormente. Asimismo, las partes determinaron el pago de una contraprestación equivalente al 2.6% de las ventas netas que obtenga Crown en un período anual, de máquinas tragamonedas, sus partes, piezas, componentes, accesorios, memorias y repuestos, que conformen y sean parte de la licencia (Nota 23).

La contraprestación anual no podrá ser inferior a S/. 650 más el Impuesto General a las Ventas, de ser el caso, la contraprestación mínima a pagar será esta cantidad.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 1 marzo de cada año, la Compañía tendrá el derecho a percibir un adelanto equivalente al mayor importe entre el 2.6% de las ventas netas obtenidas por Crown en los doce meses anteriores o la suma de S/.650 más el impuesto general a las ventas, monto que se descontará del importe que resulte de la liquidación que se efectúe al 31 de diciembre de cada año.

(g) Adquisición de Hotel Carrera

Con fecha 16 de noviembre de 2010, la Compañía adquirió de Thunderbird Hotels Latin America (en adelante THLA) el inmueble donde operan actualmente tanto el Hotel Carrera (el Hotel) como la sala de juegos Carrera por un importe total de miles de US\$ 5,250 (equivalente a S/. 14,747), que incluyen bienes muebles por miles de US\$ 250.

La compra del inmueble fue financiada como sigue:

- (i) Con el Interbank por un total de miles de US\$ 3,600 (equivalente a S/.10,112), mediante dos préstamos a siete años y vencimientos mensuales (nota 13), como sigue: a) una cesión de posición contractual con THLA en un sale leaseback por miles de US\$ 1,205 con una tasa efectiva anual de 8.50%, y b) un contrato de mediano plazo por miles de US\$ 2,395 con una tasa efectiva anual de 8.50%.
- (ii) El saldo mediante un préstamo de su principal accionista Crown por miles de US\$ 1,650 con una tasa efectiva anual de 8.50% y con un plazo de 2,660 días con vencimiento el 22 de febrero de 2018 (nota 7).

Asimismo, la Compañía firmó un contrato de operación y alquiler del Hotel con THLA desde el 16 de noviembre de 2010. El importe mensual de este contrato equivalía al EBITDA del Hotel más IGV. A partir del 1 de febrero de 2011 hasta el 31 de enero de 2016, la Compañía arrendó el Hotel a su subsidiaria Hotel Carrera S.A.C. por un monto equivalente al 9.50% más IGV sobre los ingresos totales de la explotación del inmueble como hotel. Durante el 2013 se firmó una adenda extendiendo el plazo hasta el 2020.

(h) Marco Regulatorio

La Compañía se rige por las normas que apruebe el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (MINCETUR) aplicable a la explotación de los juegos de casino y máquinas tragamonedas.

(i) Ley N° 27153 – Ley que regula la explotación de los juegos de casino y máquinas tragamonedas

La Ley N°27153 promulgada en julio de 1999, tiene por finalidad regular la explotación de los juegos de casino y máquinas tragamonedas a fin de preservar y proteger a la ciudadanía de los posibles perjuicios o daños que afectan la moral, la salud y seguridad pública; así como promover el turismo receptivo; y establecer el impuesto a los juegos de casino y de máquinas tragamonedas.

Asimismo, con fecha 11 de noviembre de 2002, mediante el Decreto Supremo 009-2002-MINCETUR, se aprobó el Reglamento para la Explotación de los Juegos de Casino y Máquinas Tragamonedas.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

La Ley establece que el impuesto a los juegos de casino y máquinas tragamonedas que grava la explotación de tales juegos, es de periodicidad mensual y la tasa es del 12% sobre los ingresos de cada máquina tragamonedas, luego de deducir un 2% por concepto de gastos de mantenimiento. El gasto por estos impuestos se registra en el rubro de gastos directos de máquinas tragamonedas y ascendió a (en miles) S/. 2,126 y S/. 2,489 en 2014 y 2013, respectivamente.

- (j) Ley N° 27796 - Ley que modifica artículos de la Ley N° 27153, que regula la explotación de los juegos de casino y máquinas tragamonedas

La Ley N° 27796 promulgada en julio en 2002, establece que los establecimientos destinados a la explotación de juegos de casino y máquinas tragamonedas, no pueden estar ubicados a menos de 150 (ciento cincuenta) metros de iglesias, centros de educación inicial, primaria, secundaria y superior, cuarteles, comisarías y centros hospitalarios.

Asimismo, establece que los establecimientos destinados a la explotación de juegos de casino y máquinas tragamonedas deben cumplir con los requisitos de seguridad, previsión de siniestros y demás condiciones establecidas en el Reglamento Nacional de Construcciones; contando con la correspondiente acreditación del Instituto Nacional de Defensa Civil.

- (k) Ley N° 28945 – Ley de Reordenamiento y Formalización de la actividad de Explotación de Juegos de Casino y Máquinas Tragamonedas

La Ley N° 28945 promulgada en diciembre de 2006, establece el marco para el reordenamiento y formalización de la actividad de explotación de juegos de máquinas tragamonedas manteniendo su carácter excepcional.

Asimismo, establece que las empresas en cuyos establecimientos se vienen explotando máquinas tragamonedas a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, sin contar con autorización expresa otorgada por la Dirección Nacional de Turismo del Ministerio de Comercio Exterior y Turismo - MINCETUR, pueden acogerse a algunos procedimientos de formalización en la fecha de la mencionada Ley.

En opinión de la Gerencia, la Compañía está cumpliendo con lo dispuesto en las normas mencionadas anteriormente.

- (2) Bases en Preparación de los Estados Financieros Separados

- (a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú, los cuales comprenden las Normas e Interpretaciones emitidas o adoptadas por el IASB (International Accounting Standards Board), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC), adoptadas por el IASB y oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en Perú.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Consejo Normativo de Contabilidad

Mediante Resolución N 054-2014 EF/30 del 17 de julio de 2014 el CNC oficializó la NIIF 14 - Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas; y las modificaciones a la NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos, y en Resolución N 055-2014 EF/30 del 21 de julio de 2014, el CNC oficializó la versión 2014 de las NIIF. Asimismo, mediante Resolución N 056-2014 EF/30 del 6 de noviembre de 2014 se aprobaron las modificaciones de las NIC 16 y NIC 41 y las NIIF 9 y NIIF 15. Las normas oficializadas por el CNC al 31 de diciembre de 2014, vigentes en Perú, son las NIC 1 a la 41, las NIIF 1 a la 15, las interpretaciones a las NIIF (CINIIF) de la 1 a la 21 y las interpretaciones a las NIC (SIC) de la 7 a la 31.

Superintendencia de Mercado de Valores

Con fecha 25 de junio de 2011 se publicó la Ley N° 29720 - Ley que Promueve las Emisiones de Valores Mobiliarios y Fortalece el Mercado de Capitales, la cual en su artículo 5° establece que las sociedades o entidades distintas a las que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), cuyos ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios o sus activos totales sean iguales o excedan a 3,000 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), deben presentar sus estados financieros auditados a la SMV.

Mediante Resolución SMV N° 011-2012-SMV/01, publicada el 2 de mayo de 2012, se aprobaron las Normas sobre la Presentación de Estados Financieros Auditados por parte de Sociedades o Entidades a las que se refiere el Artículo 5° de la Ley N° 29720, las que regulan el alcance de la obligación de presentación de estados financieros, la fijación de plazos para su remisión, entre otros. Posteriormente, mediante Resolución de Superintendente N° 159-2013-SMV/02 del 6 de diciembre de 2013 y Resolución SMV N° 028-2014-SMV/01 del 17 de diciembre de 2014, se modificaron parcialmente las resoluciones anteriores quedando la implementación gradual de dichas normas según el siguiente esquema:

- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2012 superaron las 30,000 UIT, debieron presentar su información financiera auditada del ejercicio que culminó el 31 de diciembre de 2012.
- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2013 sean iguales o superiores a 15,000 UIT y que no hayan presentado su información según se indica anteriormente, debieron presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culminó el 31 de diciembre de 2013.
- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2014 sean iguales o superiores a 10,000 UIT y que no hayan estado obligadas a presentar su información según se indica anteriormente, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culminó el 31 de diciembre de 2014.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

En adición, las resoluciones mencionadas establecen que la obligación de presentar la información financiera de acuerdo con las NIIF vigentes internacionalmente será a partir del ejercicio siguiente en que surja la obligación de presentar la información financiera auditada.

En ese sentido la Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando los posibles impactos del proceso de adopción plena de NIIF de conformidad con lo dispuesto por la NIIF 1- Adopción por primera vez de las NIIF.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de acuerdo con el principio de costo histórico.

(c) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros separados se presentan en Nuevos Soles (S/.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(d) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidos de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas de ganancia o pérdida del año en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros de la Compañía se refieren a:

- Estimación de vida útil de las propiedades de inversión, máquinas tragamonedas e intangibles.
- Deterioro de propiedades de inversión, máquinas tragamonedas e intangibles.
- Desvalorización de inventario.

(3) Principales Políticas Contables

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

(a) Efectivo

Incluye el efectivo disponible y cuentas corrientes. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(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 y otros activos financieros.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

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, el cual es expresado al valor de transacción.

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.

(ii) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no mantiene pasivos financieros.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es 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.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

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) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo de adquisición o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado; el costo de los suministros por recibir, usando el método de costo específico. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor recuperable, se constituye una estimación para desvalorización de inventarios con cargo a los resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

(d) Inversiones en Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades controladas por la Compañía. La Compañía controla una entidad cuando se expone o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación con la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Los estados financieros de las entidades dependientes se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que el control se inicia hasta la fecha que cesa el mismo. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no tiene participaciones en entidades estructuradas.

Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria se da de baja los activos y pasivos de la subsidiaria, y cualquier interés no controlante conexo y demás componentes del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida. Cualquier participación retenida en la anterior subsidiaria se mide por su valor razonable cuando se pierde el control.

Las inversiones en subsidiarias se muestran en estos estados financieros al costo. Los dividendos recibidos de las subsidiarias se acreditan al resultado del ejercicio en el momento que se aprueba su distribución. Los dividendos recibidos en acciones de subsidiarias no se reconocen en los estados financieros.

La Compañía compara el valor en libros de estas inversiones con su valor patrimonial, constituyendo una provisión para fluctuación de inversiones cuando el deterioro de éstas se considera permanente.

(e) Propiedad, Máquinas Tragamonedas y Equipo

Propiedad, máquinas tragamonedas y equipo se presentan al costo, menos depreciación acumulada. Los desembolsos iniciales, así como aquellos incurridos posteriormente, relacionados con bienes cuyo costo puede ser valorado confiablemente, y es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros, se reconocen como activos fijos. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en que son incurridos. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de una partida de propiedad, máquinas tragamonedas y equipo se determinan como la diferencia entre el producto de la venta y el valor en libros del activo, las cuales son reconocidas en la ganancia o pérdida del período en el momento en que la venta se considera realizada.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los distintos activos, según lo siguiente:

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

| | <u>Años</u> |
|----------------------------------|-------------|
| Edificios y otras construcciones | 20 – 33 |
| Máquinas tragamonedas y equipo | 4 |
| Unidades de transporte | 5 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos diversos | 10 |
| Equipos de cómputo | 4 |

Las obras en curso representan remodelaciones en salas de juegos y se registran al costo. Las obras en curso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén disponibles para su uso.

(f) Propiedades de Inversión

Propiedades de inversión se presentan al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiera, las pérdidas acumuladas por deterioro. Los costos subsecuentes atribuibles a las propiedades de inversión se capitalizan sólo cuando es probable que se generen beneficios económicos futuros asociados con el activo para la Compañía y el costo de estos activos pueda ser medido razonablemente, caso contrario se imputa a gasto cuando se incurren.

Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan a los resultados en el período en el que éstos se incurren. Cuando el valor en libros de un inmueble es mayor que su valor recuperable estimado se reduce inmediatamente a su valor recuperable. El costo y la depreciación acumulada de los inmuebles vendidos o dados de baja se eliminan de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del período. La depreciación de estos bienes se calcula por el método de línea recta a una tasa que se considera suficiente para absorber el costo de los activos al término de su vida útil.

(g) Arrendamientos

Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

Para contratos que califican como arrendamientos financieros en donde la Compañía actúa como arrendatario, las propiedades arrendadas son inicialmente reconocidas como activos de la Compañía al menor entre su valor razonable o el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, al comienzo del plazo del mismo. Las propiedades así registradas, se deprecian por el método de línea recta en base a la vida útil estimada para bienes similares propios. La depreciación anual se reconoce como gasto. El cargo financiero se distribuye entre los ejercicios comprendidos en el plazo del arrendamiento. Las obligaciones correspondientes se reconocen como un pasivo.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Los pagos de este tipo de arrendamientos se dividen en dos partes que representan, respectivamente, las cargas financieras y la reducción del pasivo correspondiente. La carga financiera total se distribuye entre los períodos que constituyen el plazo del arrendamiento, de manera de obtener una tasa de interés constante en cada período, sobre el saldo de la deuda pendiente de amortización. Los pagos contingentes se cargan como gastos en los períodos en los que se incurren.

Los pagos derivados de contratos de arrendamientos operativos en donde la Compañía actúa como arrendatario se reconocen como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo aquellos en los que resulte más representativa otra base sistemática de asignación para reflejar más adecuadamente el patrón de los beneficios del arrendamiento. Los pagos contingentes se cargan como gastos en los períodos en los que se incurren.

La Compañía tiene pactado un contrato de arrendamiento operativo en donde actúa como arrendador. Los bienes arrendados se presentan en el rubro de propiedades de inversión. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para activos similares de uso propio, y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen con base en lo establecido en los contratos.

(h) Participación en Contratos de Asociación

Los derechos y obligaciones que resultan del uso de activos (principalmente máquinas tragamonedas) y otros recursos de los participantes, se reconocen como ingresos y gastos en la medida que se devengan en base a la participación que la Compañía mantiene en cada uno de los contratos, y transfiriendo a los partícipes terceros la porción que les corresponde en base a su porcentaje en los resultados de la operación.

(i) Activos Intangibles

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se registran al costo de adquisición y están presentados netos de amortización acumulada. La amortización se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, en un período de 10 años. La amortización anual se reconoce como gasto.

(j) Revisión de deterioro de valor de activos a largo plazo

La Compañía revisa periódicamente los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). Donde no es posible estimar el valor recuperable de un activo individual, la Compañía estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Donde se identifica una base consistente y razonable de distribución, los activos comunes son también distribuidos a las unidades generadoras de efectivo individuales o, en su defecto, al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para el cual se identifica una base consistente y razonable de distribución.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

El valor recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. El valor de uso se determina con base en los futuros flujos de efectivo estimados descontados a su valor actual, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Una pérdida por deterioro de valor se puede revertir posteriormente y registrarse como ingresos en la utilidad del período, hasta el monto en que el valor en libros incrementado no supere el valor en libros que se habría sido determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

(k) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y puede efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de la misma. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

En el caso de que se espere que una parte o la totalidad del desembolso necesario para cancelar la provisión sea rembolsado por un tercero, la porción a cobrar es reconocida como un activo cuando es prácticamente segura su recuperación, y el importe de dicha porción puede ser determinado en forma fiable.

(l) Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, sólo se revelan en nota a los mismos. Cuando la posibilidad de una salida de recursos para cubrir un pasivo contingente sea remota, tal revelación no es requerida.

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

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros separados en el período en que ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

salida de recursos para cubrir el mencionado pasivo. Las partidas tratadas como activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros en el período en que se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos, respectivamente.

(m) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados incluyen, entre otros, beneficios a los empleados a corto plazo, tales como sueldos y aportaciones a la seguridad social, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad, participación en ganancias e incentivos, si se pagan dentro de los doce meses siguientes al final del periodo. Estos beneficios se reconocen contra la utilidad o pérdida del período cuando el trabajador ha desarrollado los servicios que les otorgan el derecho a recibirlos.

(n) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

El ingreso por la operación de máquinas tragamonedas se reconoce en el período en que se presta el servicio y cuando es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la Compañía. Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido.

Los gastos se reconocen cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, independientemente del momento en que se paguen.

(o) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

La moneda funcional de la Compañía es el nuevo sol peruano (S/). Las operaciones en otras divisas distintas nuevo sol peruano se consideran denominadas en “moneda extranjera”, y son reconocidas utilizando los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de las transacciones. Al final de cada período de reporte, los saldos de partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son traducidos utilizando los tipos de cambio prevalecientes a esa fecha. Los saldos de partidas no monetarias contabilizadas a valor razonable que son denominadas en moneda extranjera son traducidas utilizando los tipos de cambio aplicables a la fecha en que el valor razonable fue determinado. Los saldos de partidas no monetarias que son reconocidas en términos de costos históricos en monedas extranjeras son traducidos utilizando los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de las transacciones.

Las diferencias en cambio originadas por partidas monetarias son reconocidas en la ganancia o pérdida neta en el período en el que se producen.

(p) Impuesto a las Ganancias

Impuesto a las ganancias corriente -

El impuesto a las ganancias 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 separado de situación financiera.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido 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 separado 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 separado 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 separado de situación financiera.

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

(q) Nuevos Pronunciamientos Contables

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

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 18, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.
- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIIF 11, “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”, establece aplicar los principios de contabilización de combinaciones de negocios cuando se adquiera una participación en una operación conjunta que constituya un negocio, tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 14, “Cuentas de diferimiento de actividades reguladas”, especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a una regulación. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción por primera vez de las NIIF incluyendo las nuevas NIIF emitidas, las cuales aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

(4) Administración de Riesgos(a) Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se componen de:

| | <u>En miles de S/.</u> | |
|---|------------------------|-------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Activos financieros | | |
| Préstamos y partidas a cobrar (incluyendo efectivo) | | |
| Efectivo | 1,784 | 1,343 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 1,619 | 1,154 |
| Otras cuentas por cobrar | 1,142 | 1,314 |
| | ----- | ----- |
| | 4,545 | 3,811 |
| | ===== | ===== |
| Pasivos financieros | | |
| Al costo amortizado | | |
| Obligaciones financieras | 9,518 | 10,639 |
| Cuentas por pagar comerciales | 5,930 | 6,085 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | 6,451 |
| Otras cuentas por pagar | 9 | 31 |
| | ----- | ----- |
| | 15,457 | 23,206 |
| | ===== | ===== |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(b) Riesgos financieros

La Compañía está expuesta continuamente a riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de mercado originados por la variación del tipo de cambio, de tasas de interés y de precios. Estos riesgos son administrados por la Gerencia, a través de procedimientos informales dirigidos a mitigar los impactos significativos de los mismos en el momento en que se producen.

(i) Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio -

La Compañía minimiza el riesgo realizando, en su gran mayoría, operaciones de compra y venta en nuevos soles y obteniendo créditos en la misma moneda, excepto en 2010, que se obtuvo un financiamiento en dólares estadounidenses para la adquisición del Hotel Carrera (nota 1). La Gerencia no ha evaluado establecer operaciones con instrumentos financieros derivados para su cobertura.

A continuación se presenta el valor en libros de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al 31 de diciembre, reflejados de acuerdo con las bases de contabilidad descritos en la nota 3(o) a los estados financieros:

| | En miles de US\$ | |
|---|------------------|----------|
| | 2014 | 2013 |
| Activos: | | |
| Efectivo | 41 | 17 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 51 | 291 |
| Otras cuentas por cobrar | 125 | 202 |
| | ----- | ----- |
| Total | 217 | 510 |
| | ----- | ----- |
| Pasivos: | | |
| Obligaciones financieras | (3,184) | (3,801) |
| Cuentas por pagar comerciales | (1,782) | (1,766) |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | (2,280) |
| | ----- | ----- |
| | (4,966) | (7,847) |
| | ----- | ----- |
| Posición pasiva, neta | (4,749) | (7,337) |
| | ===== | ===== |

Los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, están expresados en nuevos soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigente al 31 de diciembre de 2014, el cual fue S/. 2.989 venta y S/. 2.981 compra (S/. 2.794 venta, y S/. 2.796 compra al 31 de diciembre de 2013) por US\$ 1.00.

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía ha registrado pérdida neta por diferencia en cambio por S/. 903 y S/. 1,529, respectivamente, las cuales se presentan en el Estado de Resultado Integrales.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

A continuación presentamos un resumen donde se muestra los efectos en los resultados antes del impuesto a las ganancias de la Compañía, de una variación del 10% en los tipos de cambio en moneda extranjera (dólares estadounidenses), manteniendo constantes todas las demás variables:

| | <u>Aumento/disminución en el tipo de cambio</u> | <u>Efecto en la ganancia antes del impuesto</u> |
|-------------------|---|---|
| 2014 | | (710) |
| US\$/Nuevos soles | 5% | 710 |
| US\$/Nuevos soles | -5% | |
| 2013 | | |
| US\$/Nuevos soles | 5% | (1,026) |
| US\$/Nuevos soles | -5% | 1,026 |

Riesgo de precios -

La Gerencia considera que su exposición a este riesgo se encuentra limitada debido a que no espera que los márgenes y las condiciones del mercado varíen de manera desfavorable en forma significativa en el futuro.

Los ingresos de la Compañía se basan principalmente de un margen del ingreso bruto de la participación en contratos de asociación (nota 1). Por la coyuntura de la industria es muy probable que el volumen de transacciones se incremente (tendencia de la industria y economía local) y el margen se mantenga. La industria es altamente regulada con barreras de entrada altas, por lo que un incremento repentino y severo en la competencia que pueda afectar los márgenes no es probable. Existe una tendencia a inversiones extranjeras sólidas que permiten consolidar operaciones por lo que los competidores menores tienden a cerrar sus negocios reduciendo la oferta.

Riesgo de tasa de interés -

La Compañía no tiene activos que generan intereses, excepto el préstamo otorgado a una parte relacionada (nota 7).

La política de la Compañía es mantener financiamientos principalmente a tasas de interés fijas. Al respecto, la Gerencia considera que el riesgo del valor razonable de tasas de interés no es importante, debido a que las tasas de interés de sus contratos de financiamiento no difieren significativamente de la tasa de interés de mercado que se encuentra disponible para la Compañía para instrumentos financieros similares.

(ii) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones significativas de riesgo de crédito, consisten principalmente en efectivo y cuentas por cobrar comerciales. Con objeto de mitigar la exposición al riesgo de crédito en el efectivo y sus equivalentes, la Compañía ha adoptado la política de efectuar sus operaciones con entidades de reconocida solvencia en el mercado nacional e internacional.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Así mismo, la Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio, establecen políticas de crédito conservadoras y evalúan constantemente las condiciones existentes en el mercado en los que operan.

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, el riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que éstas hayan vencido. La Gerencia considera que el riesgo de crédito es bajo debido a que sus ingresos por operación de máquinas tragamonedas se realizan principalmente al contado y la Gerencia ha establecido una política para evaluar continuamente la historia de crédito de los clientes y su condición financiera para cumplir con sus pagos. Asimismo, los saldos de cuentas por cobrar comerciales están presentados en el estado de situación financiera, netos de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar, la cual se reconoce considerando, entre otros factores, los saldos pendientes de cobro con una antigüedad mayor a 365 días y sus posibilidades de ser recuperados, y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

La Gerencia no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

(iii) Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad principal de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía, a través de la Gerencia, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

Al 31 de diciembre, el vencimiento contractual de los pasivos financieros no derivados de la Compañía es el siguiente:

| | En miles de S/. | | | |
|---|-------------------|------------|------------|--------|
| | Menos de 1 año | 1 – 2 años | 2 – 5 años | Total |
| 2014 | | | | |
| Obligaciones financieras | 2,039 | 7,479 | - | 9,518 |
| Cuentas por pagar comerciales | 5,930 | - | - | 5,930 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 609 | - | - | 609 |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Total | 8,578 | 7,479 | - | 16,057 |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |
| 2013 | | | | |
| Obligaciones financieras | 1,753 | 3,962 | 4,924 | 10,639 |
| Cuentas por pagar comerciales | 6,085 | - | - | 6,085 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 76 | 6,375 | - | 6,451 |
| Otras cuentas por pagar | 31 | - | - | 31 |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Total | 7,945 | 10,337 | 4,924 | 23,206 |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

La Compañía considera que el efectivo originado por su operaciones, líneas de crédito disponibles, y el apoyo financiero que le puedan brindar las empresas que conforman el Grupo Novomatic son suficientes para atender el pago de sus pasivos a sus fechas de vencimiento.

(c) Gestión de capital

La Compañía maneja su capital para asegurar que la entidad pueda continuar como empresa en marcha, mientras se maximiza el retorno a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

La Compañía monitorea el capital usando un índice de deuda neto ajustado a patrimonio ajustado. Para este propósito la deuda neta ajustada se define como los pasivos totales, que incluyen los préstamos que devengan intereses y las obligaciones bajo arrendamiento financiero más los dividendos propuestos no devengados, menos el efectivo. El Patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio distintos de los montos acumulados en la reserva de cobertura.

A continuación se muestra el cálculo del índice de deuda/patrimonio al 31 de diciembre de 2014 y de 2013:

| | <u>En miles de S/.</u> | |
|---|------------------------|-------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Obligaciones financieras | 9,518 | 10,639 |
| Cuentas por pagar comerciales | 5,930 | 6,085 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | 6,451 |
| Pasivo para beneficio a empleados | 1,099 | 1,049 |
| Otras cuentas por pagar | 995 | 1,083 |
| Menos: Efectivo | (1,784) | (1,343) |
| | ----- | ----- |
| Deuda neta | 15,758 | 23,964 |
| | ===== | ===== |
| Patrimonio | 23,446 | 18,498 |
| | ===== | ===== |
| Índice de deuda / patrimonio | 0.67 | 1.30 |
| | ===== | ===== |

(d) Valor razonable de instrumentos financieros

La Gerencia estima que el valor en libros de los instrumentos financieros de la Compañía (activos y pasivos corrientes) al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no difiere significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo.

En el caso de las deudas a largo plazo, la Gerencia considera que el valor en libros es similar a su valor razonable debido a que devengan intereses equivalentes a las tasas vigentes en el mercado.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (5) Efectivo
Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | |
|------------------------|-----------------|-------|
| | 2014 | 2013 |
| Efectivo | 510 | 505 |
| Fondos fijos | 414 | 566 |
| Cuentas corrientes (a) | 860 | 272 |
| | ----- | ----- |
| | 1,784 | 1,343 |
| | ===== | ===== |

- (a) Las cuentas corrientes corresponden a saldos en bancos locales, en nuevos soles y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

- (6) Cuentas por Cobrar Comerciales
Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | |
|------------------------------|-----------------|--------|
| | 2014 | 2013 |
| Partes relacionadas (nota 7) | 921 | 399 |
| Facturas | 698 | 755 |
| | ----- | ----- |
| | 1,619 | 1,154 |
| Menos, porción no corriente | - | (531) |
| | ----- | ----- |
| | 1,619 | 623 |
| | ===== | ===== |

Los saldos por cobrar comerciales a partes relacionadas no tienen vencimiento específico, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

| | En miles de S/. | |
|--------------------|-----------------|-------|
| | 2014 | 2013 |
| Entre 1 y 30 días | 1,003 | 961 |
| Entre 31 y 90 días | 410 | 7 |
| Más de 360 días | 206 | 186 |
| | ----- | ----- |
| Total | 1,619 | 1,154 |
| | ===== | ===== |

En opinión de la Gerencia, no es necesario constituir una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(7) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

El accionista principal de la Compañía es Crown Gaming S.A.C., pertenece al grupo de compañías filiales poseídos por Austrian Gaming Industries GmbH, de Austria.

Operaciones comerciales -

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía realizó las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas, en el curso normal de sus operaciones:

| | <u>En miles de S/.</u> | |
|---|------------------------|-------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Participación en contratos de consorcio - ingreso | 3,345 | 2,557 |
| Ingresos por contrato de sub-licenciamiento (nota 20) | 1,571 | 1,394 |
| Ingreso por alquiler de local | 1,160 | 769 |
| Ingreso por dividendos recibidos | 600 | 400 |
| Ingresos por intereses recibidos | - | 70 |
| Participación en contratos de consorcio - gasto | (489) | (2,214) |
| Gasto por intereses (nota 23) | (72) | (414) |
| Compra de propiedades y máquinas tragamonedas | - | 5,417 |
| Aumento de capital mediante capitalización de deudas | - | 4,531 |
| Adquisición de máquinas tragamonedas | 562 | 256 |

Producto de estas transacciones, y otras de menor importancia, se generaron los siguientes saldos por cobrar y por pagar:

| | <u>En miles de S/.</u> | |
|--|------------------------|-------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Por cobrar comerciales (nota 6): | | |
| Sierra Machines S.A.C | 630 | 290 |
| Hotel Carrera S.A.C. | 234 | 73 |
| Crown Gaming Paraguay S.A. | 52 | 28 |
| Crown Gaming S.A.C. | 5 | 8 |
| Austrian Gaming Industries GmbH | - | - |
| | ----- | ----- |
| | 921 | 399 |
| | ===== | ===== |
| Por cobrar no comerciales - corto plazo: | | |
| Crown Gaming S.A.C. | - | 2 |
| | ----- | ----- |
| Por pagar comerciales (nota 15): | | |
| Austrian Gaming Industries GmbH | 4,373 | 4,237 |
| Sierra Machines S.A.C | 121 | 215 |
| Crown Gaming S.A.C. | 25 | 47 |
| Octavian | 8 | 12 |
| Hotel Carrera S.A.C | 4 | 10 |
| | ----- | ----- |
| | 4,531 | 4,521 |
| | ===== | ===== |
| Por pagar no comerciales – corto plazo: | | |
| Crown Gaming S.A.C. | - | 76 |
| | ----- | ----- |
| Por pagar no comerciales- largo plazo: | | |
| Crown Gaming S.A.C. | - | 6,375 |
| | ----- | ----- |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Los saldos por cobrar y por pagar comerciales a Crown Gaming S.A.C. y Sierra Machines S.A.C. corresponden a las participaciones por cobrar y por pagar, respectivamente, en los ingresos generados por las máquinas tragamonedas establecidas en los contratos de participación (nota 1).

Los saldos por cobrar comerciales a entidades relacionadas no tienen vencimiento específico, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

Las cuentas por pagar comerciales a AustrianGaming Industries GmbH corresponden a la adquisición de máquinas tragamonedas, son de vencimiento corriente y generan intereses a una tasa promedio de 3.625%.

Las cuentas por pagar no comerciales a largo plazo a Crown Gaming S.A.C. corresponden al préstamo para financiar parcialmente la adquisición del Hotel Carrera. Devenga interés a la tasa efectiva anual fija de 8.5% y vencen en febrero 2018 (nota 1(e)).

La remuneración pagada en 2014 a personal clave que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta, fue de miles de S/. 530 (miles de S/. 1,370 en el año 2013).

- (8) Otras Cuentas por Cobrar
Comprende lo siguiente:

| | <u>En miles de S/.</u> | |
|--|------------------------|-------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Saldo a favor del impuesto a las ganancias | 183 | 837 |
| Depósitos en garantía | 647 | 746 |
| Entregas a rendir | 506 | 531 |
| Servicios contratados por anticipado | 131 | 246 |
| Reembolsos por cobrar | - | 270 |
| Seguros pagados por anticipado | 32 | 92 |
| Diversas | 587 | 298 |
| | ----- | ----- |
| | 2,086 | 3,020 |
| Menos, porción no corriente | (675) | (746) |
| | ----- | ----- |
| | 1,411 | 2,274 |
| | ===== | ===== |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (9) Inventarios
Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | |
|-------------------------|-----------------|-------|
| | 2014 | 2013 |
| Suministros | 1,325 | 1,334 |
| Suministros por recibir | 667 | 8 |
| | ----- | ----- |
| | 1,992 | 1,342 |
| | ===== | ===== |

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no se presentan las condiciones para reconocer una estimación para deterioro de los suministros.

- (10) Inversiones en Valores
Comprende lo siguiente:

| | % de Participación en el Patrimonio | | En miles de S/. | |
|----------------------|--|-------|-----------------|-------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Subsidiaria: | | | | |
| Hotel Carrera S.A.C. | 99.99 | 99.99 | 824 | 824 |
| Otras inversiones | 0.01 | 0.01 | 52 | 52 |
| | | | ----- | ----- |
| | | | 876 | 876 |
| | | | ===== | ===== |

- (11) Propiedades de Inversión
Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | | |
|----------------------------------|-----------------|-------------------------------------|--------|
| | Terrenos | Edificios y otras construcciones | Total |
| Costo: | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 2,812 | 11,248 | 14,060 |
| Adiciones | - | - | - |
| | ----- | ----- | ----- |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 2,812 | 11,248 | 14,060 |
| | ===== | ===== | ===== |
| Depreciación acumulada: | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | - | 1,734 | 1,734 |
| Adiciones | - | 563 | 563 |
| | ----- | ----- | ----- |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | - | 2,297 | 2,297 |
| | ===== | ===== | ===== |
| Costo neto | | | |
| Al 31 de diciembre de 2013 | 2,812 | 9,514 | 12,326 |
| | ===== | ===== | ===== |
| Al 31 de diciembre de 2014 | 2,812 | 8,951 | 11,763 |
| | ===== | ===== | ===== |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Este rubro comprende el inmueble adquirido en 2010, donde operan actualmente el Hotel Carrera y la Sala de Juegos Carrera (nota 1). El valor razonable de este inmueble al 31 de diciembre de 2014 asciende a miles de US\$ 8,880, basado en un estudio técnico efectuado por un tasador independiente (miles de US\$ 8,001 al 31 de diciembre de 2013).

En el mes de febrero de 2011, la Compañía firmó un contrato de arriendo con su subsidiaria Hotel Carrera S.A.C. por el edificio denominado Hotel Carrera. La fecha inicial de vencimiento de dicho contrato era el 31 de enero de 2016, habiéndose suscrito una adenda para la ampliación del periodo arrendable hasta el año 2020 (nota 1(g)). El ingreso por el ejercicio 2014 ascendió a miles de S/. 1,160 (miles de S/. 769 en el año 2013) se presenta en el rubro Ingresos de actividades ordinarias del estado de resultados.

La depreciación de propiedades de inversión por el ejercicio 2014 ascendió a miles de S/. 563 (miles de S/. 562 en el año 2013) se presenta en el rubro gastos de administración del estado de resultados integrales (nota 21).

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (12) Propiedades, Máquinas Tragamonedas y Equipo
Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------|------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------|
| | Terrenos | Edificios y otras construcciones | Máquinas tragamonedas y equipo | Unidades de transporte | Muebles y enseres | Equipos diversos | Equipos de cómputo | Unidades por recibir | Obras en curso | Total |
| Costo: | | | | | | | | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2013 | 1,153 | 6,093 | 25,856 | 355 | 1,321 | 4,828 | 2,561 | - | 469 | 42,636 |
| Adiciones | 4,266 | 1,159 | 2,243 | - | 21 | - | 7 | - | 42 | 7,738 |
| Ventas | - | - | - | (1,445) | (3) | 86 | - | - | - | (1,362) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 5,419 | 7,252 | 28,099 | (1,090) | 1,339 | 4,914 | 2,568 | - | 511 | 49,012 |
| Adiciones | - | - | 1,341 | - | 12 | 64 | 125 | 40 | 276 | 1,858 |
| Ventas | - | - | (955) | - | - | (12) | (2) | - | (29) | (998) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 5,419 | 7,252 | 28,485 | (1,090) | 1,351 | 4,966 | 2,691 | 40 | 758 | 49,114 |
| Depreciación: | | | | | | | | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2013 | - | 2,517 | 14,228 | 355 | 571 | 3,406 | 1,091 | - | - | 22,168 |
| Adiciones | - | 368 | 3,294 | - | 93 | 163 | 388 | - | - | 4,306 |
| Ventas y/o retiros | - | - | (986) | - | (2) | - | - | - | - | (988) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | - | 2,885 | 16,536 | 355 | 662 | 3,569 | 1,479 | - | - | 25,486 |
| Adiciones | - | 421 | 3,709 | - | 95 | 169 | 420 | - | - | 4,814 |
| Ventas y/o retiros | - | - | (920) | - | - | (10) | - | - | - | (930) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | - | 3,306 | 19,325 | 355 | 757 | 3,728 | 1,899 | - | - | 29,370 |
| Costo neto: | | | | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2013 | 5,419 | 4,367 | 11,563 | (1,445) | 677 | 1,345 | 1,089 | - | 511 | 23,526 |
| Al 31 de diciembre de 2014 | 5,419 | 3,946 | 9,160 | (1,445) | 594 | 1,238 | 792 | 40 | 758 | 20,502 |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

La depreciación de propiedades, máquinas tragamonedas y equipo por el ejercicio 2014 por miles de S/. 4,814 (miles de S/. 4,306 en 2013) se presenta en el rubro gastos de administración del estado de resultados integrales (nota 21).

La Gerencia ha revisado las proyecciones de los resultados esperados por los años remanentes de vida útil de los activos fijos, y en opinión de la Gerencia, los valores recuperables de sus propiedades, máquinas tragamonedas y equipo al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, son mayores a sus valores en libros, por lo que no es necesario constituir ninguna provisión por deterioro para esos activos a la fecha de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2014, se mantiene máquinas tragamonedas y equipos por miles de S/. 10,360 (miles de S/. 9,637 en el año 2013) totalmente depreciadas, que todavía se encuentran en uso.

La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional de la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros, considerando los tipos de activos que posee.

(13) Activos Intangibles

Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | | | |
|----------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|-------|
| | Concesiones y derechos | Licencias y software | Gastos pre-operativos | Total |
| Costo | | | | |
| Al 1 de enero de 2013 | 5,504 | 673 | 1,243 | 7,420 |
| Adiciones | - | 10 | - | 10 |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Al 31 de diciembre de 2013 | 5,504 | 683 | 1,243 | 7,430 |
| Adiciones | - | - | - | - |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Al 31 de diciembre de 2014 | 5,504 | 683 | 1,243 | 7,430 |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Amortización | | | | |
| Al 1 de enero de 2013 | 5,500 | 304 | 1,243 | 7,047 |
| Adiciones | - | 63 | - | 63 |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Al 31 de diciembre de 2013 | 5,500 | 367 | 1,243 | 7,110 |
| Adiciones | - | 66 | - | 66 |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Al 31 de diciembre de 2014 | 5,500 | 433 | 1,243 | 7,176 |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Costo neto: | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2013 | 4 | 316 | - | 320 |
| ===== | ===== | ===== | ===== | ===== |
| Al 31 de diciembre de 2014 | 4 | 250 | - | 254 |
| ===== | ===== | ===== | ===== | ===== |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Concesiones y Derechos corresponde al contrato de representación y distribución comercial exclusiva en el territorio peruano de los productos de la marca “NOVOMATIC” con vigencia hasta el 31 de diciembre de 2014, por el cual la Compañía ha firmado un contrato de sub-licenciamiento con su principal accionista Crown Gaming S.A.C. (nota 1). La Gerencia evaluará su renovación posterior durante el segundo semestre de 2015.

La amortización de intangibles por 2014 asciende a miles de S/. 66 (miles de S/.63 en el año 2013) está incluida en el rubro gastos de administración del estado de resultados integrales (nota 21).

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(14) Obligaciones Financieras
Comprende lo siguiente:

| <u>Tipo de obligación y nombre de los acreedores</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>En miles de S/.</u> | | | | | |
|--|--------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------|---------------------|-------------|
| | | <u>Total</u> | | <u>Corriente</u> | | <u>No corriente</u> | |
| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Préstamo bancario | | | | | | | |
| Banco Interbank por miles de US\$ 2,395 pagadero en 84 cuotas mensuales, devenga intereses a la tasa efectiva anual de 8.50%, y tienen garantías hipotecarias | Noviembre 2017 | 3,396 | 4,104 | 1,110 | 951 | 2,286 | 3,153 |
| Banco Interbank por miles de US\$ 1,500 pagadero en 84 cuotas mensuales, devenga interés a tasa efectiva anual de 8.5% y tienen garantías hipotecarias | Abril 2020 | 4,020 | 4,293 | 614 | 531 | 3,406 | 3,762 |
| Arrendamiento financiero | | | | | | | |
| Banco Interbank por miles de US\$1,205 pagadero en 84 cuotas mensuales, devenga intereses a la tasa efectiva anual de 8.50%, y corresponde a la cesión del contrato de leaseback del anterior dueño del inmueble Hotel Carrera | Noviembre 2017 | 2,102 | 2,242 | 315 | 271 | 1,787 | 1,971 |
| | | 9,518 | 10,639 | 2,039 | 1,753 | 7,479 | 8,886 |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

El valor presente de los pagos por arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

| | En miles de S/. | |
|---|-----------------|----------|
| | 2014 | 2013 |
| Hasta un año | 563 | 527 |
| Más de un año hasta cinco años | 2,534 | 2,897 |
| | ----- | ----- |
| | 3,097 | 3,424 |
| Cargo financiero por aplicar a resultados de los ejercicios 2012 a 2017 | (995) | (1,182) |
| | ----- | ----- |
| Valor presente de los pagos de arrendamiento | 2,102 | 2,242 |
| | ===== | ===== |

(15) Cuentas por Pagar Comerciales
Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | |
|---------------------|-----------------|-------|
| | 2014 | 2013 |
| Partes relacionadas | 4,531 | 4,521 |
| Facturas | 781 | 1,054 |
| Letras | 524 | 312 |
| Provisiones | 94 | 198 |
| | ----- | ----- |
| | 5,930 | 6,085 |
| | ===== | ===== |

(16) Pasivo para Beneficios a los Empleados
Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | |
|--|-----------------|-------|
| | 2014 | 2013 |
| Remuneraciones y participaciones | 973 | 903 |
| Compensación por tiempo de servicios | 65 | 67 |
| Adeudos previsionales y de seguridad social: | | |
| Administradoras de Fondos de Pensiones | 33 | 42 |
| Sistema Nacional de Pensiones (SNP) | 2 | 4 |
| Essalud | 26 | 33 |
| | ----- | ----- |
| | 1,099 | 1,049 |
| | ===== | ===== |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (17) Otras Cuentas por Pagar
Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | |
|---|-----------------|-------|
| | 2014 | 2013 |
| Anticipos de clientes | 683 | 684 |
| Impuesto a los juegos de casino y máquinas tragamonedas | 182 | 197 |
| Otros tributos | 92 | 171 |
| Diversas | 38 | 31 |
| Total | 995 | 1,083 |

Otras cuentas por pagar están denominadas principalmente en moneda nacional y son de vencimiento corriente.

- (18) Activo y Pasivo por Impuesto a las Ganancias
Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | | | |
|------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--------|-------------|
| | Saldo inicial | Adiciones aplicadas a resultados | Ajuste | Saldo final |
| Al 31 de diciembre de 2014: | | | | |
| Activo diferido | | | | |
| Máquinas tragamonedas y equipo | 21 | - | - | 21 |
| Vacaciones | - | - | - | - |
| Provisiones varias | (125) | 213 | 3 | 91 |
| | (104) | 213 | 3 | 112 |
| Al 31 de diciembre de 2013: | | | | |
| Pasivo diferido | | | | |
| Vacaciones | 21 | - | - | 21 |
| Provisiones varias | 64 | - | (64) | - |
| Otros | - | - | 125 | (125) |
| | 85 | - | (189) | (104) |

- (19) Patrimonio

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 el capital de la Compañía está representado por 29,114,251 (22,594,472 al 31 de diciembre de 2013) acciones comunes, con un valor de S/.1.00 cada una, autorizadas, emitidas y pagadas.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Aumento de capital -

El movimiento en el número de acciones comunes en circulación fue como sigue:

| | <u>Número de acciones</u> | |
|---|---------------------------|-------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| En circulación al inicio del año | 22,594,472 | 17,010,000 |
| Emitidas por: | | |
| Aportes de efectivo | 6,519,779 | 1,053,750 |
| Aportes por capitalización de cuentas por pagar | - | 4,530,722 |
| En circulación al final del año | <u>29,114,251</u> | <u>22,594,472</u> |

Estructura de participación accionaria -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la estructura de participación accionaria de la Compañía fue como sigue:

| | <u>Accionistas</u> | <u>Participación</u> |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| | <u>N°</u> | <u>%</u> |
| Hasta 1 | 1 | 0.01 |
| Desde 90 hasta 100 | 1 | 99.99 |
| Total | <u>2</u> | <u>100.00</u> |

(b) Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta. La reserva legal puede ser capitalizada, pero igualmente debe ser repuesta.

(c) Resultados acumulados

- De acuerdo con lo señalado por el D. Legislativo 945 del 23 de diciembre de 2003, que modificó la Ley del Impuesto a la Renta, a partir del 1 de enero de 2004, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de dividendos o cualquier otra forma de 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 ni para la repatriación de capital a los inversionistas del exterior.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- Al 31 de diciembre de 2013, corresponde al: (i) reconocimiento de impuesto a las ganancias diferidos por miles de S/. 189, (ii) reconocimiento de miles de S/. 153 correspondiente a impuestos municipales, correspondientes al ejercicio 2012 los cuales fueron imputados directamente al estado de cambios en las cuentas de patrimonio y que son considerados no materiales para la Gerencia de la Compañía.

(20) Gastos Directos de Máquinas Tragamonedas

Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | |
|--------------------------------------|-----------------|--------|
| | 2014 | 2013 |
| Cargas de personal | 2,022 | 2,791 |
| Servicios prestados por terceros | 3,765 | 6,955 |
| Cargas diversas de gestión | 4,140 | 4,842 |
| Tributos | 2,228 | 2,584 |
| Compensación por tiempo de servicios | 144 | 200 |
| | ----- | ----- |
| | 12,299 | 17,372 |
| | ===== | ===== |

(21) Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | |
|--------------------------------------|-----------------|--------|
| | 2014 | 2013 |
| Cargas de personal | 3,019 | 3,750 |
| Servicios prestados por terceros | 1,449 | 1,503 |
| Cargas diversas de gestión | 871 | 1,194 |
| Tributos | 553 | 368 |
| Depreciación (notas 10 y 11) | 5,367 | 4,868 |
| Amortización (nota 12) | 66 | 63 |
| Compensación por tiempo de servicios | 206 | 257 |
| | ----- | ----- |
| | 11,531 | 12,003 |
| | ===== | ===== |

(22) Otros Ingresos

Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | |
|---|-----------------|-------|
| | 2014 | 2013 |
| Comisiones por sub-licenciamiento (nota 23) | 1,571 | 1,394 |
| Dividendos | - | 400 |
| Otros | 889 | 162 |
| | ----- | ----- |
| | 2,460 | 1,956 |
| | ===== | ===== |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(23) Gastos Financieros
Comprende lo siguiente:

| | En miles de S/. | |
|---|-----------------|-------|
| | 2014 | 2013 |
| Intereses y gastos por obligaciones financieras | 267 | 732 |
| Intereses por préstamos con partes relacionadas | 72 | 414 |
| Gastos bancarios | 851 | 357 |
| | ----- | ----- |
| | 1,190 | 1,503 |
| | ===== | ===== |

(24) Aspectos Tributarios

- (a) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a las ganancias de las personas jurídicas se calcula para el año 2014 con una tasa del 30%, sobre la utilidad neta imponible.
- (b) Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, determinar el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. Las declaraciones juradas del Impuesto a las Ganancias y del Impuesto General a las Ventas por los años 2010 a 2014, están pendientes de fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

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

Producto de lo señalado previamente, la Compañía ha reestimado el impuesto a la renta diferido considerando el período de reversión de sus diferencias temporales, de acuerdo con las nuevas tasas de impuesto a las ganancias descritas previamente. El efecto determinado por este concepto no resultó material para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (c) En aplicación del Decreto Legislativo N° 972, a partir del 1 de enero de 2010 se ha eliminado la exoneración a las ganancias de capital e intereses provenientes de valores mobiliarios emitidos por personas jurídicas constituidas o establecidas en el país, así como también, los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos por el Estado Peruano, y los provenientes de Certificados de Depósitos del Banco Central de Reserva.
- (d) Para los efectos del impuesto a las ganancias, impuesto general a las ventas, e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre entidades relacionadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas 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 entidades relacionada 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 y de 2013. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la Declaración Jurada Anual informativa de Precios de Transferencia en el plazo y formato que la SUNAT indicará.

- (e) 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 2014 y 2013 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/. 1 millón. 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 las Ganancias 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 las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda.
- (f) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a las Ganancias aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(g) El gasto por impuesto a las ganancias comprende:

| | En miles de S/. | |
|---|-----------------|-------|
| | 2014 | 2013 |
| Impuestos a las ganancias corrientes | 920 | - |
| Impuesto a las ganancias diferido (acápite d) | (213) | - |
| | ----- | ----- |
| | 707 | - |
| | ===== | ===== |

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, la Compañía generó pérdida tributaria por miles de S/. 3,158. La Compañía, no ha registrado el impuesto a las ganancias diferido por la pérdida tributaria debido a que no le es posible determinar la generación de renta gravable a futuro que le permita compensar dicho activo.

(h) Durante los años 2014 y 2013, la tasa efectiva del gasto de impuesto a las ganancias difiere de la tasa fiscal aplicable a la ganancia antes de impuesto. La naturaleza de esta diferencia se debe a ciertas partidas relacionadas con la determinación de la renta fiscal, cuyos efectos sobre la tasa fiscal aplicable se resumen a continuación (en porcentajes sobre la ganancia antes de impuestos):

| | 2014 | | 2013 | |
|--|----------|------------|----------|------------|
| | Importe | Porcentaje | Importe | Porcentaje |
| | En miles | | En miles | |
| | de S/. | % | de S/. | % |
| Pérdida antes de impuesto a las ganancias | (865) | 100.00 | (5,921) | 100.00 |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Impuesto y tasa fiscal aplicable a la ganancia antes de impuestos según libros | (260) | 30.00 | (1,776) | 30.00 |
| Efecto tributario sobre adiciones: | | | | |
| Gastos no aceptados tributariamente | 469 | (54.21) | 829 | (14.00) |
| Impuesto a las ganancias diferido por pérdidas tributarias no reconocido | 498 | (57.57) | 947 | (16.00) |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| | 707 | (81.78) | - | - |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |

INMOBILIARIA RAPID S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(25) Arrendamiento Operativo

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía tiene firmados contratos de arrendamiento operativo en dólares estadounidenses de salas de juego y estacionamiento, que vencen hasta el 2023. En el año 2014, el gasto procedente de los alquileres operativos ascendió a miles de S/. 868 (miles de S/. 1,415 en el año 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, los pagos mínimos futuros de arrendamiento son como sigue:

| | <u>En miles de S/.</u> | |
|-------------------------------|------------------------|-------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Menos de 1 año | 868 | 1,573 |
| Entre uno (1) a tres (3) años | 2,133 | 3,146 |
| Más de tres (3) años | 4,023 | 4,180 |

(26) Compromisos y Contingencias(a) Fianzas y garantías otorgadas

Para garantizar obligaciones financieras, la Compañía ha otorgado hipotecas a favor del banco Interbank relacionada con la compra del Hotel Carrera e inmuebles colindantes por un valor de US\$ 1,206. Asimismo existe una hipoteca con el banco BBVA cuyo préstamo se encuentra totalmente cancelado y está pendiente que el BBVA otorgue la minuta para completar su levantamiento en Registros Públicos.

La Compañía ha otorgado pólizas de caución de acuerdo a ley como garantías de fiel cumplimiento por sus operaciones en curso al MINCETUR. Asimismo ha otorgado una fianza bancaria en garantía de US\$ 50 según cláusula del contrato de arrendamiento a favor del Club Social Miraflores junto con otra garantía en efectivo por el mismo importe.

(b) Contingencias

Con fecha 12 de agosto de 2014, Jumbo Invest S.A.C. inicio un Proceso de Dar Suma de Dinero contra la Compañía por miles de S/. 934 más intereses, suma que deriva de la participación Jumbo Invest S.A.C. como Asociada en el Contrato de Asociación en Participación celebrando con Casino Technology S.A. de fecha 10 de enero de 1995. En opinión de los asesores legales de la Compañía el grado de la probabilidad de este proceso es posible. Cabe señalar que los accionistas de Casino Technology S.A. serían los responsables del gasto mas no Inmobiliaria Rapid S.A.C.”

(27) Hechos Posteriores

En opinión de la Gerencia con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, hasta la fecha de este informe no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieren ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.