

**ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.**

**Estados Financieros**

**Al 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](http://www.kpmg.com/pe)

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
Orica Chemicals Perú S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Orica Chemicals Perú S.A.C. (una subsidiaria de Orica Limited, una empresa constituida en Australia), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas de la nota 1 a 24 adjuntas a dichos estados financieros.

### *Responsabilidades de la Gerencia sobre los Estados Financieros*

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros 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 nuestras auditorías 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 de Orica Chemicals Perú S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

6 de mayo de 2015

Refrendado por:



Henry Córdova C. (Socio)  
C.P.C.C. Matrícula N° 01-28989

CAIPO Y ASOCIADOS



**ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.**

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

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
<b>Estados Financieros</b>	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 39

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activos</b>				<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo	5	1,791	1,070	Pasivos financieros	11	314	4,078
Cuentas por cobrar comerciales	6	17,708	20,176	Cuentas por pagar comerciales	12	19,367	15,630
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	196	11	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	547	3,092
Otras cuentas por cobrar	8	6,311	14,470	Otras cuentas por pagar	13	929	597
Inventarios	9	22,279	16,851	Provisiones	14	6	763
<b>Total activo corriente</b>		<b>48,285</b>	<b>52,578</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>21,163</b>	<b>24,160</b>
<b>Activo no corriente</b>				<b>Pasivo no corriente</b>			
Instalaciones, maquinaria y equipo, neto	10	71	86	Pasivos financieros	11	-	20,504
Activos intangibles		59	41	<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>20,504</b>
Activo por impuesto a las ganancias diferidos	15	160	213				
<b>Total activo no corriente</b>		<b>290</b>	<b>340</b>	<b>Patrimonio</b>			
				Capital	16	23,233	3,029
				Reserva legal	16	606	606
				Resultados acumulados	16	3,573	4,619
				<b>Total patrimonio</b>		<b>27,412</b>	<b>8,254</b>
<b>Total activo</b>		<b>48,575</b>	<b>52,918</b>	<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>48,575</b>	<b>52,918</b>

Las notas de la 1 a la 24 son parte integral de los estados financieros.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Estado de Resultados Integrales

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Operaciones continuas:</b>			
Ingresos de actividades ordinarias		80,099	78,479
Costo de ventas	17	( 69,610)	( 69,103)
		-----	-----
<b>Ganancia bruta</b>		<b>10,489</b>	<b>9,376</b>
Gastos de ventas	19	( 6,471)	( 4,496)
Gastos de administración	18	( 4,247)	( 1,703)
Otros gastos, neto		14	( 273)
		-----	-----
<b>(Pérdida) ganancia por actividades de operación</b>		<b>( 215)</b>	<b>2,904</b>
Ingresos financieros	21	397	648
Gastos financieros	21	( 1,190)	( 1,745)
Diferencia en cambio, neta		15	( 564)
		-----	-----
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>( 993)</b>	<b>1,243</b>
<b>Gasto por Impuesto a las ganancias</b>	22	<b>( 53)</b>	<b>( 670)</b>
		-----	-----
<b>Pérdida (ganancia) del año procedente de actividades continuas</b>		<b>( 1,046)</b>	<b>573</b>
Operaciones discontinuas:			
(Pérdida) del año de operaciones discontinuadas		-	( 2,597)
		-----	-----
<b>Total resultados integrales</b>		<b>( 1,046)</b>	<b>( 2,024)</b>
		=====	=====

Las notas de la 1 a la 24 son parte integral de los estados financieros.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Estado de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Capital en acciones (nota 16)	Capital (nota 16)	Reserva legal (nota 16)	Resultados acumulados (nota 16)	Total
Saldos al 1 de enero de 2013	3,028,972	3,029	606	6,643	10,278
Resultados integrales del año	-	-	-	( 2,024)	( 2,024)
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	( 2,024)	( 2,024)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	3,028,972	3,029	606	4,619	8,254
Aumento de capital	20,203,505	20,204	-	-	20,204
Resultados integrales del año	-	-	-	( 1,046)	( 1,046)
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	( 1,046)	( 1,046)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	23,232,477	23,233	606	3,573	27,412

Las notas de la 1 a la 24 son parte integral de los estados financieros.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Estado de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	2014	2013
Flujos de efectivo de actividad de operación:		
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta de operaciones	( 1,046)	573
Continuas		
Pérdida antes de impuesto a la renta de operaciones	-	( 2,597)
Discontinuas		
<b>Ajustes para conciliar con la ganancia neta del ejercicio con el efectivo proveniente de las actividades de operación por:</b>		
Gasto por impuestos a las ganancias	53	168
Efecto del costo neto de enajenación y/o retiro de inmueble, maquinaria y equipo	9	-
<b>Ajustes no monetarios</b>		
-Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo	21	4
-Amortización de activos intangibles	6	24
-Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	722	199
-Provisión para desvalorización de existencias	272	( 298)
-Otras provisiones	( 1,490)	1400
<b>Cargos y abonos por cambios netos en los activos y pasivos:</b>		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar comerciales	1,892	28,041
Aumento (disminución) de otras cuentas por cobrar	8,159	( 2,530)
Aumento (disminución) en inventarios	( 5,307)	( 24,853)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	1,192	( 17,510)
Disminución de cuentas por pagar comerciales y entidades Relacionadas		
Disminución de otras cuentas por pagar	2,467	( 37,688)
<b>Total de ajustes por conciliación de ganancias</b>	6,950	( 4,917)
Intereses pagados	( 2,135)	( 123)
<b>Flujos neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	4,815	( 5,040)
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	( 15)	( 48)
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	8	58
Compra intangibles	( 23)	( 33)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	( 30)	( 23)
Flujo de efectivos de actividades de financiamiento		
Aumento de préstamos bancarios	43,920	24,939
Pago de préstamos bancarios	( 47,985)	( 19,558)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	( 4,065)	5,381
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	720	318
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	1	-
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del ejercicio	1,070	752
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al finalizar el ejercicio</b>	1,791	1,070

Las notas de la 1 a la 24 son parte integral de los estados financieros.

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2014

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Orica Chemicals Perú S.A.C. (en adelante “la Compañía”) es la empresa resultante de la fusión de Orica Perú S.A. con su vinculada Orica Chemicals Perú S.A.C. ocurrida con fecha efectiva 1 de enero de 2013. Su domicilio legal es Calle Dionisio Derteano N°144, Int.20, Urbanización Santa Ana, San Isidro.

La Compañía se constituyó en Perú el 24 de julio de 1995 y es subsidiaria de Orica Limited (en adelante la Matriz), quien posee el 99.9 por ciento del capital social de la Compañía.

(b) Actividad Económica

La Compañía se dedica a la comercialización de productos químicos en el mercado local segmentados en dos divisiones: químicos industriales y construcción.

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados al Directorio para que apruebe su distribución, y serán puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que se realizará dentro de los plazos de ley. La Gerencia de la Compañía considera que estos estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2014. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Gerencia de la Compañía el 09 de marzo de 2015.

(d) Fusión por Absorción Simple

Con fecha 30 de diciembre de 2011, se aprobó en Junta General de Accionistas de Orica Perú S.A. la fusión por absorción con Orica Chemicals Perú S.A.C., por la cual la Compañía asumió, a título universal, el íntegro del patrimonio de Orica Chemicals Perú S.A.C, sin limitación alguna de acuerdo a lo indicado en el artículo 363 de la Ley General de Sociedades (LGS). La fusión entró en vigencia el 1 de enero de 2013.

Posteriormente, Orica Perú S.A. modificó su razón social a Orica Chemicals Perú S.A.C.

En razón que la Compañía fue la única accionista de Orica Chemicals Perú S.A.C., la fusión por absorción simple no implicó el aumento de capital de la Compañía y, en consecuencia, tampoco de la cuenta acciones de inversión de acuerdo a lo dispuesto en la Ley General de Sociedades.

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

La fusión mencionada ha sido registrada aplicando el método de conjunción de interés, al estar ambas entidades bajo un control común, de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera; en aplicación de este método los estados financieros de la entidad fusionada resultan de la suma de los estados financieros de cada una de ellas, eliminando las transacciones comunes sin reconocerse ninguna variación en los saldos contables. Asimismo, los estados financieros de la entidad fusionada deben incluir los efectos de la fusión para todos los períodos que se presentan con fines comparativos, como si la fusión se hubiera efectuado al 1 de enero de 2013.

Por lo tanto, los estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, han sido reestructurados para mostrar la fusión con Orica Chemicals Perú S.A.C. de acuerdo a lo indicado anteriormente.

Los saldos de los activos, pasivos y patrimonio de Orica Chemicals Perú S.A.C. a la fecha de fusión ascendían a aproximadamente a miles de S/. 102,802, a miles de S/. 87,727 y a miles de S/. 15,075 respectivamente.

(e) Cesión de la División de Minería

Por instrucciones de la matriz, con fecha 1 de diciembre de 2013 se efectuó la venta de activos fijos y mercaderías relacionadas a la división de minería a su relacionada Orica Mining Services S.A.C. por el cual se registró una ganancia neta de impuesto sobre la renta de miles de soles de S/. 2,650 al 31 de diciembre de 2013. El efecto final de la operación relacionada con la cesión de la división minera que culminó el 30 de abril de 2014, representó el reconocimiento de una pérdida de miles de soles de S/. 2,597, neta del impuesto a las ganancias, la cual se presenta en el estado de resultados integrales en el rubro pérdida del año de operaciones discontinuas.

La Gerencia de la Compañía ha determinado que la cesión de la división de minería constituye una Operación discontinua.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2014 y constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF.

(b) Responsabilidad de la Información

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

(c) Bases de Medición

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

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

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

(e) Uso de Estimaciones y Criterios Contables Significativos

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia los resultados reales no variarán significativamente con respecto a las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía. Las principales estimaciones contables efectuadas por la Gerencia son las siguientes:

- Provisión por deterioro de las cuentas por cobrar (nota 3 (b)).
- Provisión por obsolescencia y valor neto de realización de inventarios (nota 3 (c)).
- La vida útil de las instalaciones, maquinaria y equipo y activos intangibles (nota 3 (g)).
- Deterioro de las instalaciones, maquinaria y equipo.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes (nota 3 (n)).
- Impuestos a las ganancias corrientes y diferidos (nota 3 (p)).

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

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

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

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: deterioro de cuentas por cobrar, desvalorización de existencias, amortización de intangibles, depreciación de maquinaria y equipo, la provisión para beneficios sociales y la provisión para impuesto a las ganancias, cuyos criterios contables se describen más adelante.

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

(3) Principales Políticas Contables

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

(a) Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, los cuales son altamente líquidos con vencimientos originales de tres meses o menos.

(b) Cuentas por Cobrar Comerciales y Provisión para Deterioro de Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen a su valor nominal menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

(c) Existencias y Estimación por Desvalorización de Existencias

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. La valuación de las existencias se realiza a través del método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Las existencias por recibir se registran al costo, usando el método de identificación específica.

La estimación para desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

(d) Operaciones Discontinuadas

Una operación discontinuada es un componente del negocio del Grupo que representa un giro importante o un área geográfica de operaciones separada que ha sido vendida o está disponible para la venta, o corresponde a una subsidiaria adquirida exclusivamente con intención de venderla. Si ocurre con anterioridad, la operación se denomina discontinuada hasta la fecha de la venta o cuando cumple con los requisitos para ser clasificada como disponible para la venta.

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Cuando una operación se clasifica como discontinuada, el estado del resultado integral comparativo es modificado como si la operación hubiese sido discontinuada desde el inicio del período comparativo.

(e) Instrumentos Financieros no Derivados

Los instrumentos financieros no derivados corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros no derivados corresponden a instrumentos primarios como son cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

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

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

Los instrumentos financieros no derivados deben ser reconocidos en los estados financieros a su valor razonable. El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros no derivados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento o que están sujetos a intereses a tasas variables y fijas similares a las vigentes en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

(f) Activos Financieros

(i) Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros a ser mantenidos hasta su vencimiento, y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en la fecha de su reconocimiento inicial.

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía sólo mantiene activos financieros de la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

*Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los que tienen vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Activos financieros de la categoría de préstamos y cuentas por cobrar comprenden a los activos que se muestran en los rubros de “efectivo y equivalente de efectivo”, “cuentas por cobrar comerciales”, “cuentas por cobrar a relacionadas” y “otras cuentas por cobrar” en el estado de situación financiera.

(ii) Reconocimiento y medición

Los activos financieros de la categoría de préstamos y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo siempre que el efecto de su descuento a valores presentes sea importante. Los activos financieros de la categoría de préstamos y cuentas por cobrar se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

(g) Instalaciones, Maquinaria y Equipo

Las maquinarias y equipos se registran al costo histórico menos su depreciación acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de las maquinarias y equipos, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Depreciación -

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil económica. Las vidas útiles determinadas por rubro son como siguen:

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Instalaciones	20
Maquinaria y equipos	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos y cómputo	10 y 4

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de inmuebles, maquinaria y equipo.

Los valores residuales, la vida útil económica de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan y se ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

(h) Pérdida por Deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integrales, por un monto equivalente al exceso del valor en libros neto de sus efectos tributarios referidos al impuesto a las ganancias diferido. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo. Los saldos en libros de activos no financieros distintos de la plusvalía mercantil que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a la fecha de cada reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(i) Deterioro de Activos Financieros

La Compañía evalúa al final de cada período si es que existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o de un grupo de activos financieros. Los activos financieros de la Compañía están valuados a su costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros que se valúan a costo amortizado se deterioran y, en consecuencia la Compañía incurre en pérdidas por deterioro, si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurren después del reconocimiento inicial del activo (“evento que origina la pérdida”) y si el evento (o eventos) que origina la pérdida tiene impacto en el estimado de los flujos de efectivo que generará el activo financiero (o un grupo de activos financieros) que se pueda estimar de manera confiable.

La evidencia de deterioro de los activos financieros de la Compañía puede incluir indicios de que el deudor (o grupo de deudores) está experimentando dificultades financieras significativas; como son: i) el atraso u omisión del pago de intereses o del principal de su deuda, ii) la probabilidad de que el deudor entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y iii) circunstancias en que información observable indique que existe una reducción en el estimado de los futuros flujos de efectivo esperados del activo, como son, cambios en vencimientos originalmente pactados o en las condiciones económicas que provocan incumplimiento de pagos.

En el caso de activos financieros de la Compañía, el monto de la pérdida corresponde a la diferencia entre el valor en libros del activo y el estimado de los futuros flujos de efectivo (excluyendo el monto de futuras pérdidas crediticias que aún no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del instrumento. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si el activo financiero devenga intereses a tasas variables, la tasa de descuento para determinar cualquier pérdida por deterioro es la tasa vigente conforme lo indique los términos contractuales del instrumento.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y si dicha disminución se relaciona objetivamente con un evento que ocurrió después de que se reconoció el deterioro (como lo es una mejora en la calificación crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se revierte en el estado de resultados integrales en el rubro “Gastos de ventas”.

(j) Activos Intangibles

Los programas de cómputo adquiridos se muestran al costo y se amortizan en línea recta en el plazo de 4 años.

Los activos intangibles se reconocen si es probable que generen beneficios económicos futuros que fluyan a la Compañía y si su costo puede ser medido confiablemente. Los activos intangibles corresponden sustancialmente a programas de cómputo, se presentan al costo, neto de amortizaciones y deterioro. Los activos intangibles son de vida útil definida y se amortizan por el método de línea recta en un período que no excede los 4 años.

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(k) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios recibidos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si su vencimiento es dentro de un año contado desde la fecha del estado de situación financiera. De lo contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Como el efecto del valor de dinero en el tiempo no es relevante para estas cuentas se muestran a su valor nominal.

(l) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos pasivos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período de la obligación, usando el método de interés efectivo.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las obligaciones financieras se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado individual de resultados integrales durante el período del préstamo usando el método de tasa de interés efectiva. Como el efecto del valor de dinero en el tiempo no es relevante para estas cuentas se muestran a su valor nominal.

Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba.

En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o todo el préstamo se reciba, los honorarios se capitalizan como pagos por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relaciona.

Las obligaciones financieras se dan de baja cuando se cancelan, se condonan o expiran. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o cuando contractualmente las condiciones de un pasivo financiero se modifican de manera importante, el cambio o la modificación se reconoce como la baja del pasivo original y la contratación de una nueva obligación, cualquier diferencia entre la obligación original y la nueva obligación se reconoce en el estado individual de resultados integrales.

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Las obligaciones financieras corresponden préstamos otorgados por instituciones financieras mediante la modalidad de “Letras en descuento”, los cuales son de vencimiento corriente y se han otorgado letras por cobrar en garantía de cumplimiento.

(m) Provisiones

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

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

(n) Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

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

(o) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos por venta de productos se reconocen en el resultado del ejercicio cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los productos y es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la Compañía.

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

(p) Impuesto a las Ganancias e Impuesto a las Ganancias Diferido

*Impuesto a las ganancias corriente*

El impuesto a las ganancias corrientes el impuesto esperado por pagar por la ganancia imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado separado de situación financiera, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores. La tasa del impuesto aplicable es de 30 por ciento.

*Impuesto a las ganancias diferido*

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto diferido es valorizado a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto a las ganancias diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a las ganancias diferido es revisado en cada fecha del estado separado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

(q) Beneficios a los Empleados

La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados integrales, a medida que se devengan.

*Participación en las utilidades*

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación legal de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa de 8% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a las ganancias vigente. La participación de los trabajadores corresponde a un gasto operativo y como tal se reconoce como un elemento del rubro gastos de venta y de administración.

*Beneficios por cese*

Los beneficios por cese se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por cese cuando está demostrablemente comprometido ya sea: i) a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia, o ii) en el caso que exista una oferta para el retiro voluntario, los beneficios por cese se medirán sobre la base del número de trabajadores que se espera acepten a oferta.

*Gratificaciones*

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones de su personal contratado y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el país.

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

*Compensación por tiempo de servicios*

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

*Vacaciones*

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

(r) Nuevos Pronunciamientos Contables que no han sido adoptados anticipadamente

Las siguientes normas e interpretaciones han sido oficializadas con aplicación desde el 1 de enero de 2014, siendo aplicadas por la Compañía en lo que le corresponde:

- 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.
- Modificación a la NIC 32 “Instrumentos Financieros”: Presentación sobre la compensación de activos y pasivos. Estas modificaciones están comprendidas en la guía de aplicación de la NIC 32 y aclaran algunos de los requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.
- Enmiendas a la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”, que modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros. Entre los cambios establecidos, la información a revelar incluirá el valor del importe recuperable, la jerarquía del valor razonable (en el caso en que el importe recuperable sea el valor razonable menos los costos de venta), así como un detalle de la metodología aplicada para hallar dicho importe.

Además de lo ya comentado, se encuentran vigentes un cierto número de normas y modificaciones a normas e interpretaciones para periodos anuales que empiezan a partir del 1 de enero de 2016 y que no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros, las cuales se detallan a continuación:

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.

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Finalmente, las siguientes normas deberán ser empleadas por las entidades que preparen sus estados financieros bajo NIIF a partir del 1 de enero de 2017 y 1 de enero de 2018, respectivamente:

- La NIIF 9 “Instrumentos Financieros, cubre la clasificación, medición y reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros”. La NIIF 9 fue emitida en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Reemplaza los párrafos de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y medición de instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que se clasifiquen los activos financieros en dos categorías de medición: aquellos medidos al valor razonable y aquellos medidos al costo amortizado. Esta determinación se efectúa a su reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo de negocios de la entidad para la administración de instrumentos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales del instrumento. Respecto de los pasivos financieros, la norma retiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio es que los casos en los que la opción de valor razonable es tomada para pasivos financieros, la parte que corresponde al cambio en el valor razonable originada por el riesgo crediticio de la propia entidad se registrará en otros resultados integrales antes que en el estado de ganancias y pérdidas, a menos que esto cree una divergencia contable. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable a partir del cual entra en vigencia. La Compañía además considerará el impacto de las fases restantes de la NIIF 9 cuando éstas sean culminadas por el IASB.

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

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable del activo o pasivo financiero y sobre los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

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

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(a) Riesgos de mercado(i) Riesgo de Tipo de Cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de cambio que resulta de las transacciones de venta y endeudamiento que pacta en moneda distinta a su moneda funcional. Sustancialmente, la Compañía está expuesta al riesgo de cambio entre el nuevo sol y el dólar estadounidense. El riesgo de cambio se manifiesta si la cotización del dólar estadounidense fluctúa significativamente de manera adversa. La Gerencia Financiera ha decidido asumir el riesgo de cambio con el resultado de sus operaciones por lo que no realiza operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados, sin embargo, tiene como objetivo mantener una posición neta que limite su exposición a fluctuaciones severas en los tipos de cambio (cobertura natural).

En el año 2014 el nuevo sol se devaluó respecto del dólar estadounidense en 7% (devaluación de 9% en el año 2013).

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

	<u>En miles de US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos:		
Efectivo y equivalente de efectivo	570	350
Cuentas por cobrar comerciales	6,154	5,791
	-----	-----
	6,724	6,141
	-----	-----
Pasivos:		
Pasivos financieros	( 105)	( 1,459)
Cuentas por pagar comerciales	( 5,257)	( 6,361)
Obligaciones financieras con vinculadas	-	( 7,333)
	-----	-----
	( 5,362)	( 15,153)
	-----	-----
Posición (activa) pasiva neta	1,362	( 9,012)
	=====	=====

Dichos saldos han sido expresados en S/. a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	<u>En S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 US\$ - Tipo de cambio - compra (activos)	2.981	2.794
1 US\$ - Tipo de cambio - venta (pasivos)	2.989	2.796

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

En el año 2014, la Compañía registró ganancias por diferencia de cambio de miles de S/. 1,597 (miles de S/. 1,215 en el año 2013) y pérdidas por diferencia de cambio de miles de S/. 1,582 (miles de S/. 1,779 en el año 2013), las cuales se presentan en el rubro Diferencia en cambio, del estado de resultados integrales.

En caso exista una devaluación o revaluación del dólar estadounidense en relación con el nuevo sol, manteniendo todas las variables constantes, la utilidad antes de impuesto a las ganancias se hubiera incrementado o disminuido como sigue:

	<u>Revaluación/devaluación en el tipo de cambio</u>	<u>Efecto en la utilidad antes del impuesto a la ganancias en miles de S/.</u>
2014	+5 -5	( 201) 201
2013	+5 -5	( 1,260) 1,260

(ii) Riesgo de Tasa de Interés

La política de la Compañía es evaluar permanente las tasas de interés tanto fijas como variables ofrecidas por las instituciones financieras y su calificación crediticia de modo de obtener el máximo rendimiento asumiendo un mínimo riesgo de crédito. Los pasivos financieros que devengan intereses a tasa variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo mientras que los que devengan tasa de interés fijas la exponen al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable del instrumento.

La deuda a corto plazo de la Compañía, que se genera sustancialmente por las letras en descuento con entidades financieras, devenga intereses a tasas fijas que oscilan entre 5.00% y 5.10%.

La Gerencia considera que las tasas pactadas en las letras en descuentos son competitivas respecto de las de mercado y aun cuando no ha establecido una política específica para mitigar el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de su deuda a corto plazo, considera que su exposición al riesgo es mínima.

La deuda a largo plazo de la Compañía, que se genera sustancialmente por el crédito revolvente con empresas relacionadas, devenga intereses a tasas variables de 2% más tasa libor.

La Gerencia considera que el riesgo de las tasas de interés variable en sus flujos de efectivo es mínimo, aun cuando no ha establecido una política específica para mitigar dicho riesgo, dado que la contraparte es una empresa relacionada.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito para la Compañía se origina por los depósitos en bancos e instituciones financieras, y por los saldos pendientes de su cartera de clientes.

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, cuyas calificaciones de riesgo independientes no sean menores a “BB”.

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, el comité de créditos y cobranzas de la Compañía evalúa la calidad crediticia de los clientes. La evaluación de la calidad crediticia de los clientes contempla la revisión de su posición financiera, la experiencia crediticia en el pasado y otros factores sobre su solvencia. El comité establece límites de crédito individuales sobre la base de las calificaciones de fuentes internas o externas asignadas a los clientes. El Comité revisa los límites de crédito asignados individualmente a los clientes con regularidad.

La calidad crediticia de los activos financieros que no estén ni vencidos ni deteriorados puede ser evaluada sobre la base de información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus contrapartes:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externa:		
Grupo 1	108	1,184
Grupo 2	13,576	18,939
Grupo 3	4,530	53
	-----	-----
	18,214	20,291
	=====	=====

Grupo 1: Clientes/partes relacionadas nuevas (menos de 6 meses).

Grupo 2: Clientes/partes relacionadas existentes (por más de 6 meses) que no han presentado incumplimientos de pago.

Grupo 3: Clientes/partes relacionadas existentes (por más de 6 meses) que han presentado algunos incumplimientos en el pasado.

No se excedieron los límites de crédito y la Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdidas importantes como resultado del desempeño crediticio de sus contrapartes.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(c) Riesgo de Liquidez

El área de finanzas supervisa las proyecciones sobre los flujos de efectivo esperados de la Compañía y sobre sus requerimientos de liquidez para asegurar que cuente con suficiente efectivo que le permita cubrir sus obligaciones operativas oportunamente.

Además el área de finanzas mantiene suficientes líneas de crédito disponibles para atender necesidades de liquidez urgentes.

Los excedentes de efectivo y de capital de trabajo se invierten en cuentas bancarias. La Compañía mantiene un riesgo de liquidez bajo, dado que administra este riesgo a través de la disponibilidad de financiamiento con su empresa vinculada Orica Finance Limited (nota 7).

Los pasivos monetarios de la Compañía se liquidarán en el corto plazo.

(d) Administración de Riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio total y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

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

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones financieras	314	24,582
Menos: efectivo y equivalente de efectivo	( 1,791)	( 1,070)
Deuda neta (A)	----- ( 1,477)	----- 23,512
Total patrimonio (B)	----- 27,412	----- 8,254
Ratio de apalancamiento (A/B)	=====	=====
	( 0.05)	2.85
	=====	=====

La disminución del ratio de apalancamiento con respecto a 2013 se debe principalmente a la disminución de las obligaciones financieras con terceros y relacionadas.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(e) Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Gestión de Riesgo(i) Clasificación contables y valores razonables

El siguiente cuadro muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable como consecuencia, que en el 2013, entró en vigencia la NIIF 13 – Medición del valor razonable. El cuadro no incluye información para los activos financieros y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación del valor razonable.

	En miles de S/.			Valor razonable
	Valor en libros			
Al 31 de diciembre 2014:	Préstamos y partidas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total	
<b>Activos financieros no medidos a valor razonable</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	1,791	-	1,791	-
Cuentas por cobrar comerciales	17,708	-	17,708	-
Cuentas por cobrar a entidad relacionada	196	-	196	-
	-----	-----	-----	-----
	26,006	-	26,006	-
	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable</b>				
Cuentas por pagar comerciales	-	( 19,367)	( 19,367)	-
Cuentas por pagar a relacionadas	-	( 547)	( 547)	-
Pasivos financieros	-	( 314)	( 314)	-
	-----	-----	-----	-----
	-	( 20,228)	( 20,228)	-
	=====	=====	=====	=====
<b>En miles de S/.</b>				
<b>Valor en libros</b>				
Al 31 de diciembre 2013:	Préstamos y partidas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total	Valor razonable
<b>Activos financieros no medidos a valor razonable</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	1,070	-	1,070	-
Cuentas por cobrar comerciales	20,176	-	20,176	-
Cuentas por cobrar a entidad relacionada	11	-	11	-
	-----	-----	-----	-----
	21,257	-	21,257	-
	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable</b>				
Cuentas por pagar comerciales	-	( 15,630)	( 15,630)	-
Cuentas por pagar a relacionadas	-	( 3,092)	( 3,092)	-
Pasivos financieros	-	( 24,582)	( 24,582)	-
	-----	-----	-----	-----
	-	( 43,304)	( 43,304)	-
	=====	=====	=====	=====

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (5) Efectivo  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas corrientes bancarias	1,791	1,070
	=====	=====

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional y extranjera en diversos bancos locales. Estas cuentas son de libre disponibilidad y no generan intereses.

La calidad crediticia de las instituciones en las que la Compañía mantiene sus excedentes de efectivo, de acuerdo con Apoyo y Asociados Internacionales S.A.C. (Fitch Ratings) y Pacific Credit Rating y es como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Banco Citibank del Perú (A+)	519	169
Banco de Crédito del Perú (A+)	1,272	875
Banco Scotiabank del Perú (A+)	-	26
	-----	-----
	1,791	1,070
	=====	=====

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

	En miles de S/.	
	2014	2013
Facturas por cobrar	12,682	11,414
Letras por cobrar	5,532	8,877
	-----	-----
	18,214	20,291
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	( 506)	( 115)
	-----	-----
	17,708	20,176
	=====	=====

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tiene vencimientos corrientes y no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 se han otorgado letras por cobrar en garantía de obligaciones financieras.

La antigüedad de la cartera de cuentas por cobrar comerciales distinguiendo entre sus saldos deteriorados y no deteriorados, se resume como sigue:

	En miles de S/.			
	2014		2013	
	Deterioradas	No Deterioradas	Deterioradas	No Deterioradas
Vigentes	-	13,627	-	17,873
Vencidas hasta 30 días	-	2,062	-	2,004
Vencidas entre 31 y 180 días	-	1,320	-	223
Vencidas más de 180 días	506	699	115	76
	506	17,708	115	20,176

Al 31 de diciembre de 2014, cuentas por cobrar comerciales vencidas por miles de S/. 4,081 (por miles de S/. 2,303 al 31 de diciembre del 2013), corresponden en su mayoría a clientes por los que no existe historia de incumplimiento y con los que la Compañía mantiene aún relaciones comerciales.

Las cuentas por cobrar deterioradas principalmente comprenden a saldos de clientes que atraviesan dificultades económicas. La Compañía estima que no recuperará el saldo de estas cuentas por lo que ha constituido una provisión que cubre la totalidad de su saldo.

El valor en libros de las cuentas por cobrar comerciales corrientes menos su provisión por deterioro es similar a su valor razonable considerando su vencimiento en el corto plazo.

La calidad crediticia de los activos financieros que no estén ni vencidos ni deteriorados puede ser evaluada sobre la base de información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus contrapartes:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externa		
Grupo 1	108	1,184
Grupo 2	13,576	18,939
Grupo 3	4,024	53
Total cuentas por cobrar no deterioradas	17,708	20,176

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- Grupo 1: Clientes / partes relacionadas nuevas (menos de 6 meses).  
 Grupo 2: Clientes / partes relacionadas existentes (por más de 6 meses) que no han presentado incumplimientos de pago.  
 Grupo 3: Clientes / partes relacionadas existentes (por más de 6 meses) que han presentado algunos incumplimientos en el pasado. Todos los incumplimientos fueron recuperados.

El movimiento anual de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar ha sido como sigue:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	115	21
Adiciones del año (nota 18 y 19)	722	376
Castigos y/o recuperos	( 331)	( 282)
	-----	-----
Saldo final	<u>506</u>	<u>115</u>
	=====	=====

El cargo a resultados por la provisión para deterioro de cuentas por cobrar del año se incluye dentro del rubro de gastos de ventas en el estado de resultados integrales. En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para cuentas de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de las partidas deterioradas.

Las cuentas por cobrar, por lo general, se castigan cuando se han agotado las gestiones de cobro y se concluye que no existen expectativas de recuperación de efectivo.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(7) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

(a) El saldo de las cuentas por cobrar y por pagar se resume como sigue:

<u>Entidades relacionadas</u>	<u>En miles S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Andean Mining Services Perú S.A.	-	7
Orica Australia Limited	-	4
Orica Mining Services Perú S.A.	188	-
Orica Chemicals Colombia .S.A.	8	-
	-----	-----
	196	11
	=====	=====
Cuentas por pagar comerciales		
Orica Chemicals Chile S.A.	391	1,836
Orica Australia Limited	-	1,067
Orica Mining Services Peru S.A.	156	189
Andean Mining Services Per	-	-
	-----	-----
	547	3,092
	=====	=====
Obligaciones financieras		
Orica Finance Limited	-	20,504
	=====	=====

Los saldos por cobrar y por pagar a las empresas relacionadas son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses. La evaluación de la cobrabilidad de los saldos pendientes se lleva a cabo al cierre de cada período. Esta evaluación consiste en el examen de su situación financiera y del mercado en el que opera.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (b) Las principales transacciones entre la Compañía y sus partes relacionadas fueron como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Ventas de mercaderías		
Orica Chemicals Chile S.A.	545	2,154
Orica Mining Services Peru S.A.	226	1,316
Orica Chemicals Colombia .S.A.	98	-
Otros	-	51
	-----	-----
	869	3,521
	=====	=====
Compra de mercadería		
Orica Australia Limited	-	7,156
Orica Chemicals Chile S.A.	1,893	3,943
Orica Mining Services Peru S.A.	6,609	2,490
Otros	12	-
	-----	-----
	8,514	13,589
	=====	=====
Gastos por servicios		
Orica Mining Services Peru S.A.	745	560
Otros	-	40
	-----	-----
	745	600
	=====	=====

- (c) Remuneración a personal clave

La Compañía ha definido como su personal clave al personal gerencial cuya remuneración total ascendió a miles de soles S/. 1,061 por el período terminado al 31 de diciembre de 2014 (miles de soles S/. 1,567 por el período terminado al 31 de diciembre de 2013); no se les otorga beneficios de largo plazo.

- (8) Otras Cuentas por Cobrar

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Crédito fiscal del impuesto general a las ventas (a)	4,078	11,594
Crédito fiscal por impuesto a las ganancias (b)	2,018	2,192
Reembolsos por cobrar	36	377
Préstamos al personal	81	177
Otros	98	130
	-----	-----
	6,311	14,470
	=====	=====

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (a) El crédito fiscal del IGV se generó de las operaciones corrientes de importación de mercadería y se compensarán con las obligaciones que originan este impuesto por las actividades de venta de la Compañía.
- (b) El crédito fiscal por impuesto a las ganancias se generó por los pagos a cuenta de dicho impuesto, el cual se presenta neto de la provisión anual por impuesto a las ganancias corriente. La Gerencia de la Compañía considera que el saldo a favor del impuesto a las ganancias será recuperado en el corto plazo.

(9) Inventarios

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Mercaderías	11,515	12,916
Existencias por recibir	10,835	4,031
	-----	-----
	22,350	16,947
Provisión por obsolescencia y desvalorización de inventarios	( 71)	( 96)
	-----	-----
	22,279	16,851
	=====	=====

El movimiento de la provisión por desvalorización de inventarios por los años 2014 y 2013 es como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Saldo inicial	96	465
Adiciones del año (nota 17)	368	437
Recupero y/o castigo (nota 17)	( 393)	( 806)
	-----	-----
Saldo final	71	96
	=====	=====

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión por desvalorización de existencias cubre las potenciales pérdidas en el valor de los inventarios al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(10) Instalaciones, Maquinaria y Equipo, Neto

El movimiento en el costo y en la depreciación acumulada de maquinaria y equipo fue como sigue:

Año 2014	En miles de S/.					Total
	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Unidades de Transporte	Muebles y Enseres	Equipos Diversos	
Valor neto en libros	19	8	-	23	36	86
Adiciones	-	-	-	4	11	15
Ventas y /o retiros	-	( 10)	-	-	( 65)	( 75)
Cargo por depreciación	( 1)	( 2)	-	( 4)	( 14)	( 21)
Retiro por depreciación	-	8	-	-	58	66
Valor en libros neto al cierre	18	4	-	23	26	71
Al 31 de diciembre de 2014						
Costo	17	19	-	37	110	184
Depreciación acumulada	( 1)	( 15)	-	( 10)	( 86)	( 112)
Valor en libros neto al 31 de diciembre de 2014	16	4	-	27	24	71
Año 2013	En miles de S/.					
	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Unidades de Transporte	Muebles y Enseres	Equipos Diversos	Total
Valor neto en libros	-	10	3	18	52	83
Adiciones	20	-	-	7	21	48
Ventas y /o retiros	-	-	( 146)	-	( 112)	( 258)
Cargo por depreciación	( 1)	( 2)	( 3)	( 2)	( 4)	( 12)
Retiro por depreciación	-	-	146	-	79	225
Valor en libros neto al cierre	19	8	-	23	36	86
Al 31 de diciembre de 2013						
Costo	20	29	-	29	166	244
Depreciación acumulada	( 1)	( 21)	-	( 6)	( 130)	( 158)
Valor en libros neto al 31 de diciembre de 2013	19	8	-	23	36	86

- (a) El gasto por depreciación por los años terminados el 31 de diciembre se distribuye entre el estado de resultados integrales de operaciones continuas y discontinuas, como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Gasto de administración – Operaciones continuas (nota 18)	21	4
Gasto de administración – Operaciones discontinuas	-	8
	21	12

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(11) Pasivos Financieros  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
<b>Corriente</b>		
Letras en descuento	314	4,078
	-----	-----
	314	4,078
	=====	=====
<b>No corriente</b>		
Crédito revolvente con relacionadas	-	20,504
	-----	-----
	-	20,504
	=====	=====

(a) Letras en Descuento

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el saldo de este rubro está compuesto principalmente por los préstamos otorgados por instituciones financieras mediante la modalidad de “Letras en descuento” los cuales devenga tasas de interés fija que oscila entre 5.00% y 5.10%. Dichos préstamos son de vencimiento corriente y se han otorgado letras por cobrar en garantía de cumplimiento.

(b) Crédito Revolvente con Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a préstamos por financiamiento con la empresa vinculada Orica Finance Limited. Dicho préstamo fue cancelado al cierre de 2014.

(12) Cuentas por Pagar Comerciales  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Facturas por pagar	15,559	15,613
Facturas por recibir proveniente de compras de bienes y servicios recibidos	3,808	17
	-----	-----
	19,367	15,630
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, y 2013 el saldo de este rubro incluye principalmente cuentas por pagar por la adquisición de mercaderías a proveedores locales y extranjeros para el desarrollo de la actividad de la Compañía, que son cancelados en un período que fluctúa entre 30 a 90 días.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

(13) Otras Cuentas por Pagar  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Remuneraciones por pagar	426	448
Tributos y contribuciones	154	110
Anticipos de clientes	39	-
Otros menores	310	39
	-----	-----
	929	597
	=====	=====

(14) Provisiones  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Provisión por contingencias (a)	6	566
Participación de los trabajadores (b)	-	197
	-----	-----
	6	763
	=====	=====

- (a) Estas provisiones corresponden al valor estimado para hacer frente a ciertas demandas legales y administrativas en contra de la Compañía que se espera que concluyan en el año 2014. En opinión de la Gerencia, el resultado de estas demandas no representará ninguna pérdida significativamente mayor a los montos provisionados.

El saldo de la provisión por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 corresponde a una resolución de multa emitida por la Superintendencia de Transporte de Personas Cargas y Mercancías, la cual ha sido apelada por la Compañía. La provisión realizada por miles de S/. 5.7 fue reconocida en el rubro “Gastos de administración - Tributos” por miles de S/. 215 en el estado de resultados integrales.

El saldo de la provisión por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, corresponde a una resolución de multa emitida por la Intendencia de Aduanas la cual ha sido apelada por la Compañía. La provisión realizada por miles de S/. 566 fue resuelta y pagada en el periodo 2014.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(b) Participación en las Utilidades

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 8% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a la ganancia corriente.

En el año 2014, la Compañía no ha determinado una participación, por no presentar ganancia en el ejercicio. En el año 2013 la Compañía determinó una participación de miles de soles S/. 197 que se registró con cargo a los resultados del año en los siguientes rubros: miles de soles S/. 80 en gasto de ventas y miles de soles S/. 117 en gastos administrativos.

## (c) El análisis correspondiente al movimiento de las provisiones es el siguiente:

	En miles de S/.		
	Demandas legales	Participación en las utilidades	Total
Al 31 de diciembre de 2013			
Adiciones	572	197	769
Pagos	( 566)	( 197)	( 763)
	-----	-----	-----
Al 31 de diciembre de 2014	6	-	6
	=====	=====	=====

(15) Impuesto a las Ganancias Diferido

A continuación se presenta la composición del activo y pasivo diferido por impuesto a las ganancias:

	En miles de S/.					
	Saldos al 31.12.2012	Abono (cargo) a resultados	Saldos al 31.12.2013	Abono (cargo) a resultados	Ajuste quiebre de Tasa (*)	Saldos al 31.12.2014
Diferencias temporarias						
Activo diferido:						
Pérdida tributaria	-	-	-	33	( 2)	31
Provisión para vacaciones por pagar	238	( 98)	140	( 64)	( 5)	71
Provisión de cobranza dudosa	-	-	-	29	( 2)	27
Provisión desvalorización existencia	138	( 108)	30	( 8)	( 2)	20
Otras provisiones	5	38	43	( 30)	( 2)	11
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	381	( 168)	213	( 40)	( 13)	160
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(\*) Efecto de la reducción de tasa según nota 22(b).

(16) Patrimonio(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital está representado por 23,232,477 y 3,028,972 de acciones comunes, respectivamente, de S/. 1.00 de valor nominal cada una, autorizadas, emitidas y pagadas.

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

El 27 Octubre 2014, el accionista mayoritario de la Compañía, Orica Explosives Holdings Pty Ltd, realizó un aumento de capital mediante aporte en efectivo por US\$ 6,949,950 considerando un tipo de cambio de S/. 2.907 por cada dólar, de acuerdo al tipo de cambio publicado en la fecha por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP-SBS a la sociedad; lo cual consta en actas de accionistas.

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

<u>Participación individual en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Hasta 1.00	1	0.01
De 10.01 a 100.00	1	99.99
	-----	-----
Total	2	100.00
	=====	=====

(b) Reserva Legal

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

(c) Resultados Acumulados

Los dividendos que se distribuyen a accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a la tasa del 4.1% por concepto del impuesto a las ganancias de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía.

No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

(17) Costo de Ventas

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario inicial de mercaderías	12,916	17,293
Compra de mercaderías	68,267	65,095
Provisión por desvalorización de existencias (nota 9)	368	437
Recupero por desvalorización de existencias (nota 9)	( 393)	( 806)
Otros gastos	( 32)	-
Inventario final de mercaderías	( 11,516)	( 12,916)
	-----	-----
	69,610	69,103
	=====	=====

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(18) Gastos de Administración  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Gasto de personal (nota 20(b))	2,060	604
Servicios prestados por terceros (nota 20(a))	1,308	688
Sanciones administrativas fiscales (a)	614	215
Provisión de cobranza dudosa (nota 6)	38	-
Amortización del ejercicio	6	24
Depreciación del ejercicio (nota 10(a))	21	4
Tributos	-	6
Otros	200	162
	-----	-----
	4,247	1,703
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía atribuye el 37% del total del rubro sanciones administrativas fiscales a las operaciones continuas y el 63% a las operaciones discontinuas.

(19) Gastos de Ventas  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Gasto de personal (nota 20(b))	2,603	2,362
Servicios prestados por terceros (nota 20(a))	3,121	1,830
Provisión por cobranza dudosa (nota 6)	684	376
Recupero de provisión por cobranza dudosa (nota 6)	-	( 177)
Otras	63	105
	-----	-----
	6,471	4,496
	=====	=====

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(20) Servicios Prestados por Terceros y Gastos de Personal

Comprende lo siguiente:

(a) Los servicios prestados por terceros se discriminan en los siguientes conceptos:

	En miles de S/.			
	Gastos de ventas		Gastos de administración	
	2014	2013	2014	2013
Transporte y almacenaje de mercadería	1,957	694	-	-
Gastos bancarios	245	300	304	254
Servicios notariales y de consultoría	93	135	205	55
Seguros	300	258	24	-
Servicio de auditoría y tercerización de planillas	-	-	107	120
Alquiler de oficinas	245	199	464	139
Movilidad	104	105	25	31
Otros	177	139	179	89
	-----	-----	-----	-----
	3,121	1,830	1,308	688
	=====	=====	=====	=====

(b) Los gastos de personal se discriminan en los siguientes conceptos:

	En miles de S/.			
	Gastos de ventas		Gastos de administración	
	2014	2013	2014	2013
Sueldo básico	1,236	1,076	1,130	286
Comisiones por pagar	234	283	-	-
Gratificaciones por pagar	300	213	200	60
Indemnización por cese	24	207	142	-
Vacaciones	252	151	121	23
Compensación por tiempo de servicio	172	140	112	40
Régimen de prestación de salud	114	136	85	46
Participación de los trabajadores. (Nota 14(b))	-	80	-	117
Otros	271	76	270	32
	-----	-----	-----	-----
	2,603	2,362	2,060	604
	=====	=====	=====	=====

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(21) Ingresos (Gastos) Financieros

Los ingresos (gastos) financieros por los años terminados el 31 de diciembre están conformados como sigue:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos financieros:		
Intereses sobre retenciones tributarias	285	640
Diferencia de cambio de actividades de financiamiento	-	-
Otros	112	8
	-----	-----
Total ingresos financieros	397	648
	=====	=====
Gastos financieros:		
Intereses de préstamos	452	347
Diferencia de cambio de actividades de financiamiento	738	1,398
	-----	-----
Total gastos financieros	1,190	1,745
	=====	=====

(22) Aspectos Tributarios

(a) La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a las ganancias de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a las ganancias ha sido fijada en 30%. En consecuencia, la materia imponible ha sido determinada como sigue:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias de operaciones continuas	( 993)	1,243
Utilidad antes del impuesto a las ganancias de operaciones discontinuas	-	( 2,435)
	-----	-----
Total utilidad antes del impuesto a las ganancias	( 993)	( 1,192)
Más (menos):		
Gastos no deducibles	207	2,614
Sanciones administrativas fiscales	615	586
Participación de trabajadores	( 8)	197
Provisión de cobranza dudosa	95	381
Provisión de vacaciones	( 99)	( 326)
Provisión por desvalorización de existencias	( 25)	( 47)
Otros	98	-
	-----	-----
Materia imponible	( 110)	2,213
	-----	-----
Impuesto a las ganancias corriente del año (30%)	-	664
	=====	=====

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (b) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta de las personas jurídicas se calcula para los años 2013 y 2012 con una tasa del 30%, sobre su renta neta. El 15 de diciembre de 2014, se promulgo la Ley Nro. 30296 - Modificación de las tasas del impuesto a las rentas de trabajo y de fuentes extranjeras, que establece la reducción progresiva en los próximos 5 años del impuesto a la renta. Esta ley establece las siguientes tasas: 28% para el 2015 y 2016, 27% para el 2017 y 2018 y el 26% para el 2019 en adelante. La reducción señalada se compensará con el incremento de las tasas aplicables a distribución de utilidades, la cual al 31 de diciembre de 2014 es de 4.1%, que será incrementada a 6.8% para el 2015 y 2016, 8% para el 2017 y 2018 y 9.3% para el 2019 en adelante, salvo que la distribución se realice a favor de otras personas jurídicas domiciliadas en el Perú.

El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Impuesto a las ganancias corriente	-	664
Impuesto a las ganancias diferido (Nota 15)	53	168
	-----	-----
	53	832
	=====	=====
Impuesto a la ganancias de operaciones continuas	-	670
Impuesto a la ganancias de operaciones discontinuas	-	162
	-----	-----
	-	832
	=====	=====

- (c) El 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, 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 que exceda de miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda. La Compañía ha calculado el Impuesto Temporal a los Activos Netos para el año 2014 por miles de S/. 1,210 (miles de S/. 692 en el año 2013).

## ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (d) El impuesto a las ganancias sobre la utilidad antes de impuestos difiere del monto teórico que hubiera resultado de aplicar la tasa del impuesto a los ingresos de la Compañía, como sigue:

	2014		2013	
	En miles de S/.	%	En miles de S/.	%
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias	( 993)	100.00	( 1,192)	100.00
Impuesto a las ganancias (tasa teórica)	( 298)	30.00	( 358)	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones	292	( 29.41)	1,190	( 99.80)
Gasto por impuesto a las ganancias	( 5.83)	0.59	832	( 69.80)

- (e) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a las ganancias determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Los años 2010 al 2014 están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden producirse diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones.

Cualquier impuesto adicional, multas e intereses, si se producen, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

- (f) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. La administración Tributaria está facultada a solicitar ésta información al contribuyente. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (g) La tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada desde el 1 de abril de 2011 en 0.005%, y se aplica sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

ORICA CHEMICALS PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(h) Hasta el 31 de diciembre de 2014, la distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a la renta con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas (nota 18(b)).

(23) Contingencias

La Compañía no mantiene contingencias tributarias, civiles y/o laborales al 31 de diciembre de 2014 ni al 2013.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene cartas fianzas con entidades financieras locales que garantizan el pago de derechos arancelarios a favor de la Administración Tributaria por el importe de US\$ 1,907,856 (US\$ 1,850,000 al 31 de diciembre de 2013).

(24) Eventos Subsecuentes

En sesión Junta General de Accionistas de fecha 15 de enero de 2015, la Compañía aprobó la modificación de la denominación social de la Compañía a Chemstralia Chemicals Perú S.A.C.

Dicho cambio de denominación social fue elevado a escritura pública el 13 de enero de 2015.