

**LG ELECTRONICS PERÚ S.A.**

**Estados Financieros**

**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 señores Accionistas y Directores de  
LG Electronics Perú S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LG Electronics Perú S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas en las notas 1 al 28 adjuntas a dichos estados financieros.

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Gerencia 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 nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegio de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros están 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 esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración 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 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 LG Electronics Perú S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 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.

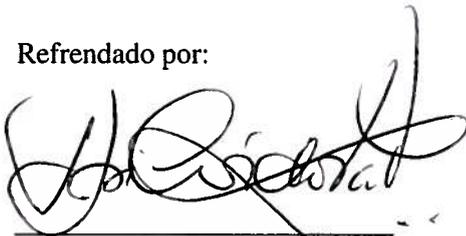
*Asunto de Énfasis*

Sin llegar a calificar nuestra opinión, enfatizamos que los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará bajo el principio contable de empresa en marcha. Como se menciona en la nota 1(b) a los estados financieros, la Compañía presenta pérdidas por miles de S/. 52,052 y miles de S/. 44,670 al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 respectivamente, los cuales han reducido su patrimonio de manera progresiva. En relación a esta situación la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su Matriz para continuar sus operaciones. Los planes de la Gerencia para superar esta situación se describen en la nota 1(b). Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que podría resultar de esta incertidumbre.

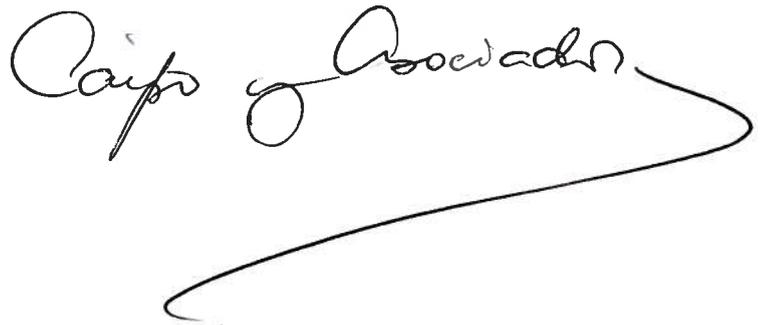
Lima, Perú

26 de junio de 2015

Refrendado por:



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



**LG ELECTRONICS PERÚ S.A.**

**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 – 35

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	2014	2013		Nota	2014	2013
<b>Activo</b>				<b>Pasivo</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo	5	15,983	12,529	Sobregiros bancarios	11	119,075	81,547
Cuentas por cobrar comerciales	6	273,256	204,881	Cuentas por pagar comerciales	12	282,921	195,474
Otras cuentas por cobrar	8	8,133	8,332	Otras cuentas por pagar	13	5,370	2,951
Inventarios	9	93,799	60,673	Parte corriente de las provisiones	14	10,406	9,001
Gastos contratados por anticipado	10	25,963	9,484			-----	-----
				<b>Total pasivo corriente</b>		417,772	288,973
		-----	-----				
<b>Total activo corriente</b>		417,134	295,899	Provisiones	14	754	710
		-----	-----			-----	-----
				<b>Total pasivo no corriente</b>		754	710
<b>Activo no corriente</b>						-----	-----
Activo por impuestos diferidos	25	8,546	8,390	<b>Total pasivo</b>		418,526	289,683
Mobiliarios y equipos		2,240	2,240			-----	-----
Intangibles		128	57	<b>Patrimonio</b>			
		-----	-----	Capital emitido	15	59,627	59,627
<b>Total activo no corriente</b>		10,914	10,687	Reserva legal	16	1,946	1,946
		-----	-----	Resultados acumulados		( 52,051)	( 44,670)
						-----	-----
<b>Total activo</b>		428,048	306,586	<b>Total patrimonio</b>		9,522	16,903
		=====	=====			-----	-----
				<b>Total pasivo y patrimonio</b>		428,048	306,586
						=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 son parte integral de los estados financieros.

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## 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>
Ingresos de actividades ordinarias	17	1,162,018	993,266
Costo de ventas	18	( 1,046,114)	( 903,169)
<b>Ganancia bruta</b>		----- 115,904 -----	----- 90,097 -----
Ingresos (gastos) de operación:			
Gastos de ventas	19	( 101,628)	( 82,616)
Gastos de administración	20	( 10,472)	( 10,279)
Otros ingresos		234	231
Otros gastos		( 370)	( 541)
		----- ( 112,236) -----	----- ( 93,205) -----
<b>Ganancia (pérdida) de actividades de operación:</b>		----- 3,668 -----	----- ( 3,108) -----
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingresos financieros		-	135
Gastos financieros	22	( 5,063)	( 3,792)
Diferencia en cambio, neta		( 6,142)	( 12,466)
		----- ( 11,205) -----	----- ( 16,123) -----
<b>Resultados antes de impuesto a las ganancias</b>		----- ( 7,537) -----	----- ( 19,231) -----
Gastos por impuesto a las ganancias	25	156	4,015
<b>Pérdida del ejercicio y Otros Resultados Integrales</b>		----- ( 7,381) =====	----- ( 15,216) =====

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 son parte integral de los estados financieros.

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## 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)

	Número de acciones comunes	Capital emitido (nota 15)	Reservas legal (nota 16)	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2013	59,626,822	59,627	1,946	( 29,454)	32,119
Pérdida del ejercicio	-	-	-	( 15,216)	( 15,216)
<b>Total resultados integrales del año</b>	-	-	-	( 15,216)	( 15,216)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	59,626,822	59,627	1,946	( 44,670)	16,903
Saldo al 1 de enero de 2014	59,626,822	59,627	1,946	( 44,670)	16,903
Pérdida del ejercicio	-	-	-	( 7,381)	( 7,381)
<b>Total resultados integrales del año</b>	-	-	-	( 7,381)	( 7,381)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	59,626,822	59,627	1,946	( 52,051)	9,522

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 son parte integral de los estados financieros.

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Estado 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>
<b>Actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de venta de bienes	1,093,186	917,048
Pagos a proveedores y empleados	( 1,106,509)	( 974,809)
	-----	-----
Efectivo generado por actividades de operación	( 13,323)	( 57,761)
Intereses pagados	( 4,777)	( 3,657)
Pago de impuestos	( 16,479)	( 1,318)
	-----	-----
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>( 34,579)</b>	<b>( 62,736)</b>
	-----	-----
<b>Actividades de inversión:</b>		
Adquisición de mobiliarios, equipos e intangible	( 1,041)	( 261)
Cobros por venta de mobiliario y equipo	159	54
	-----	-----
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>( 882)</b>	<b>( 207)</b>
	-----	-----
<b>Actividades de financiamiento:</b>		
Sobregiros bancarios obtenidos	481,621	821,983
Pago de sobregiros bancarios	( 444,093)	( 751,616)
	-----	-----
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiación</b>	<b>37,528</b>	<b>70,367</b>
	-----	-----
<b>Aumento neto de efectivo</b>	<b>2,067</b>	<b>7,424</b>
Efectivo al inicio del año	12,529	5,037
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido	1,387	68
	-----	-----
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>15,983</b>	<b>12,529</b>
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 son parte integral de los estados financieros.

LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

LG Electronics Perú S.A. (en adelante la Compañía) es una subsidiaria de LG Electronics Inc. (Corea), la cual posee el 99.99% de su capital. La Compañía se constituyó el 8 de setiembre de 1997 y su domicilio legal es Av. República de Colombia 791 - piso 12, San Isidro.

(b) Actividad Económica

La actividad económica de la Compañía es desarrollar actividades comerciales relacionadas con la representación, distribución, importación, y comercialización de equipos de la marca LG en Perú, así como a la prestación de servicios técnicos en general.

La Compañía registró pérdidas en sus operaciones por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y de 2013, estas pérdidas han reducido su patrimonio hasta un importe de miles de S/. 9,522 al 31 de diciembre de 2014, situándola como una sociedad irregular de acuerdo a lo establecido en la Ley General de Sociedades y han generado incertidumbre acerca de la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Para asegurar la continuidad de las operaciones de la Compañía, la Gerencia viene desarrollando un plan de negocio, el cual incluye los siguientes objetivos para seguir desarrollando la marca LG en el mercado peruano:

- Incrementar las ventas por distribuidor permitiendo aumentar los ingresos anuales.
- El mantenimiento y apoyo de los puntos de venta en tienda que cumplan con parámetros de rentabilidad establecidos por la Gerencia.
- Consolidación y búsqueda de sinergias con los distribuidores.
- Continuar con el lanzamiento de nuevos productos en todas las unidades de negocios.

Adicionalmente, LG Electronics Inc. (casa matriz) garantiza incondicionalmente las operaciones de la Compañía.

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con autorización de la Gerencia el 30 de marzo de 2015 y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión y luego puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 adjuntos serán aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 31 de marzo de 2014.

LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

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

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio 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 presentes estados financieros han sido preparados con base con el costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles (S/.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de Soles y ha sido redondeada a la unidad más cercana a miles de S/. , excepto cuando se indica de otra manera.

(e) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF 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 prospectivamente.

**Juicios:**

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros. Se describe en la siguiente nota:

- Arrendamientos: Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.

**Supuestos e incertidumbres en las estimaciones:**

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año terminado el 31 de diciembre de 2015. Se incluye en las siguientes notas:

- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores; y
- Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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) Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía cuenta con Activos financieros no derivados clasificados como, Préstamos y partidas por cobrar y los Pasivos no financieros clasificados como Otros pasivos financieros. La Compañía no cuenta con Instrumentos Financieros derivados.

- (i) *Activos financieros y pasivos financieros no derivados – reconocimiento y baja en cuenta*  
La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos. Cualquier participación en estos activos financieros dados de baja en cuentas que sea creada o retenida por la Compañía es reconocida como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y sólo cuando la Compañía tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

- (ii) *Activos financieros no derivados – medición*

(a) *Préstamos y partidas por cobrar*

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(b) *Efectivo*

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos con riesgo no significativo de cambio en su valor razonable.

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(c) *Pasivos financieros no derivados – medición*

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente al valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(b) Inventarios

Los inventarios se medirán al costo o a su valor neto de realizable, según cual sea menor. El valor neto de realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. En caso el costo sea mayor al valor neto de realizable se reconoce una estimación en el resultado del ejercicio, por el exceso.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio. Los inventario por recibir se registran al costo de adquisición a través de la identificación específica.

La estimación para desvalorización de inventarios se determina de acuerdo a la política corporativa de la Compañía, y es calculada teniendo en cuenta los porcentajes siguientes:

<u>Período</u>	<u>Línea Marrón</u>	<u>Línea Blanca</u>	<u>Aire Acondicionado</u>	<u>Celulares</u>	<u>Línea Informática</u>
De 1 a 3 meses	Entre 0.5% a 6.4%	Entre 1% a 4.9%	No provisión ( 0%)	Entre 4.2% a 6.2%	Entre 0.9% a 2.1%
De 4 a 6 meses	Entre 3.1% a 21.5%	Entre 4.6% a 8.2%	Entre 1.1% a 1.3%	Entre 8.3% a 17.3%	Entre 3% a 4.7%
De 7 a 12 meses	Entre 9.2% a 25.7%	Entre 18.3% a 26%	Entre 8.1% a 22%	57%	Entre 9.2% a 12%
Más de 12 meses	Entre 15.3% a 66.4%	Entre 45.8% a 64.8%	Entre 24.2% a 35%	100%	Entre 15.3% a 55.8%

Dicha estimación se cargará a los resultados del ejercicio en que ocurran tales reducciones.

Este cálculo es revisado periódicamente por la Gerencia para evaluar si esta estimación cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización.

(c) Mobiliarios y Equipos(i) *Reconocimiento y medición*

El rubro de mobiliarios y equipos son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

Si partes significativas de un elemento del rubro mobiliarios y equipos, tienen una vida útil económica distinta, se contabilizan como elementos separados (componentes significativos) de mobiliarios y equipos. Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de mobiliarios y equipos se reconoce en resultado.

(ii) *Costos posteriores*

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo si es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos futuros asociados con los costos.

LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) *Depreciación*

La depreciación se calcula para reconocer en resultados el costo de los elementos de mobiliarios y equipos menos sus valores residuales estimados, usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas.

Las vidas útiles económicas estimadas de los mobiliarios y equipo son como sigue:

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

Los métodos de depreciación, las vidas útiles económicas y los valores residuales, se revisaran a cada fecha de reporte y se ajustarán si es necesario.

(d) Deterioro de Valor

(i) *Activos financieros no derivados*

*Activos financieros medidos al costo amortizado*

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- Mora o incumplimiento por parte de un deudor;
- Reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias;
- Indicios de que un deudor o emisor se declarará en bancarrota;
- Cambios adversos en el estado de pago de prestatarios o emisores;
- Desaparición de un mercado activo para un instrumento; y
- Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta valuación. En adición, la Compañía registra una provisión la cual se determina de acuerdo a la política del Grupo y es calculada teniendo en cuenta los porcentajes siguientes en base a sus cuentas por cobrar históricas.

LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

	<u>Histórico %</u>
De 1 a 3 meses	0.03
De 4 a 6 meses	0.05
De 7 a 12 meses	0.05
Más de 12 meses	0.05

Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

(ii) *Activos no financieros*

En cada fecha de reporte, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de inventarios y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGEs).

(e) Provisiones

(a) *Reconocimiento y medición*

Se reconocen sólo cuando la Compañía tiene una obligación (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación.

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones correspondientes al valor temporal del dinero que el mercado esté haciendo, así como el riesgo específico del pasivo correspondiente en caso de aplicar, la reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

(b) *Garantías por ventas*

La Compañía calcula y registra una provisión por la garantía y el riesgo técnico por devoluciones y/o reclamos por mal funcionamiento que podría originar las ventas de productos. A efectos de determinar el importe de la provisión, dicho cálculo considera las ventas mensuales de los principales productos por cada división, 24 meses.

La tasa del gasto del servicio de garantía y un porcentaje de futuros reclamos basado en el historial de dichos gastos en relación a los meses de ventas respectivos. La provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio.

LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) *Pasivos y activos contingentes*

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se divulgan 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 registran en los estados financieros, pero se divulgan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(f) Ingresos Ordinarios

(i) *Venta de bienes*

Los ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, la recuperabilidad de la contraprestación es probable, los costos asociados y el posible rendimiento de los bienes puede estimarse con fiabilidad, la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden netos de rendimientos, descuentos comerciales y descuentos por volumen.

La oportunidad de la transferencia de los riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta. En el caso de las ventas de mercadería, la transferencia por lo general ocurre cuando el producto sale de los almacenes de la Compañía.

(ii) *Servicios*

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de la prestación de servicios considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa. El grado de terminación se evalúa sobre la base de inspecciones de los trabajos ejecutados.

(g) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas y servicio se registran en el resultado del ejercicio cuando se entrega los bienes o se presta el servicio, 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.

(h) Ingresos Financieros y Costos

Los ingresos financieros y costos financieros de la Compañía se reconocen sobre la base del devengado e incluyen lo siguiente:

- Ingresos por interés;
- Gastos por interés;
- Ganancia o pérdida por conversión de activos financieros y pasivos financieros;
- Ganancia o pérdida neta por instrumentos de cobertura reconocidos en resultados; y
- Reclasificación de las ganancias netas previamente reconocidas en otros resultados integrales.

Ingreso o gasto por intereses reconocido usando el método del interés efectivo.

LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía usando los tipos de cambios vigentes a las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios que son valorizados al valor razonable en una moneda extranjera, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

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

(j) Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

(iii) *Impuesto corriente*

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias corriente se compensan solo si se cumplen ciertos criterios

(iv) *Impuesto diferido*

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos a la renta diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de reporte.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos a la renta diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) Beneficios a los Empleados

(i) *Beneficios a corto plazo*

Los beneficios a los empleados a corto plazo, comprenden los sueldos, salarios, vacaciones, bonos corrientes y otros beneficios al personal recibidos por la prestación de servicio dentro del año. Son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. La Compañía reconoce un pasivo por beneficios a corto plazo si posee una obligación presente, legal o implícita como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y que pueda ser estimada con fiabilidad.

(ii) *Planes de aportaciones definidas*

Las obligaciones por aportaciones a planes de aportaciones definidas comprende las aportaciones realizadas por la Compañía a las Administradoras de Fondo de Pensiones (AFPs) se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

(iii) *Beneficios por terminación*

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la Compañía no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios y cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del período sobre el que se informa, estos se descuentan.

(l) Arrendamientos

(i) *Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento*

Al inicio del acuerdo, la Compañía determina si el acuerdo es o contiene un arrendamiento. La Compañía separa los pagos y demás contraprestaciones requeridas por el acuerdo, al inicio del mismo o tras haber hecho la correspondiente reconsideración, entre los derivados del arrendamiento y los derivados de los otros elementos, sobre la base de sus valores razonables relativos.

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

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

- 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.

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- 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.

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 Financiera (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, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital. El programa de administración de riesgos financieros de la Compañía busca reducir los potenciales efectos adversos en el rendimiento financiero de la Compañía. Los aspectos más importantes en la administración de estos riesgos son los siguientes:

(a) Riesgos de tipo de cambio

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están relacionadas con cuentas por cobrar y por pagar comerciales y obligaciones con relacionadas, las que determinan activos y pasivos en dicha moneda. La Compañía está expuesta al riesgo que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto del nuevo sol fluctúe significativamente de manera adversa.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	<u>En miles de US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo		
Efectivo	4,259	4,448
Cuentas por cobrar comerciales	53,560	47,932
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	39	8
Otras cuentas por cobrar	102	281
	-----	-----
	57,960	52,669
	-----	-----
Pasivo		
Cuentas por pagar comerciales	( 1,534)	( 1,929)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	( 85,311)	( 58,202)
Otras cuentas por pagar	( 4,691)	( 3,388)
	-----	-----
	( 91,536)	( 63,519)
	-----	-----
Pasivo, neto	( 33,576)	( 10,850)
	=====	=====

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 AFP, en adelante la SBS, vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

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

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía registró pérdida en cambio neta por miles de S/. 6,142 (miles de S/. 12,466 al 31 de diciembre de 2013).

Según el cuadro siguiente si se hubiera revaluado / devaluado el nuevo sol al 31 de diciembre en relación con el dólar estadounidense, manteniendo todas las variables constantes, la utilidad del ejercicio antes de impuestos se hubiera disminuido e incrementado como sigue:

Período	Incremento/disminución en US\$ tipo de cambio	Efectos en resultados antes de impuesto En miles de S/.
2014	+10%	614
	- 10%	( 614)
2013	+10%	1,246
	- 10%	( 1,246)

Un monto negativo refleja una potencial reducción en el estado de resultados integrales mientras que un monto positivo refleja un incremento neto potencial.

(b) Riesgo de Tasa de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija.

(c) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si una contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Los activos financieros de la Compañía que se encuentran potencialmente expuestos a concentraciones significativas de riesgo crediticio, corresponden a cuentas por cobrar comerciales y depósitos en bancos (ver nota 5) presentados en el Estado de Situación Financiera.

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

**Cuentas por cobrar comerciales**

La Gerencia ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega de la Compañía. La revisión incluye calificaciones externas cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente y se revisan anualmente. Cualquier venta que exceda esos límites requiere la aprobación de la Gerencia.

La Compañía mantiene asegurada su cartera de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 278,118 y US\$ 6,700; con Compañía Internacional de Seguros (COFACE) y K-Sure, respectivamente.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores (ver Nota 3 (d) (i)).

Al 31 de diciembre de 2014, la exposición máxima al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar comerciales (nota 6), fue la siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Por tipo de cliente:		
Especialista	63,671	66,921
Operador	98,629	62,528
Retail	80,128	44,590
Tradicional	30,530	30,467
Entidades relacionadas nota 7 (b)	298	375
	-----	-----
Total	273,256	204,881
	=====	=====

El cliente más significativo de la Compañía es Telefónica del Perú, con miles de S/. 43,213 del valor en libros de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2014 (miles de S/. 35,241 al 31 de diciembre del 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales fue la siguiente:

	En miles de S/.			
	2014		2013	
	Deterioradas	No Deterioradas	Deterioradas	No Deterioradas
Vigentes	-	237,657	-	203,682
De 1 a 30 días	-	33,489	-	4,325
De 31 a 180 días	-	2,161	-	( 3,208)
Mayores a 180 días	3,380	( 51)	2,649	82
	-----	-----	-----	-----
	3,380	273,256	2,649	204,881
	=====	=====	=====	=====

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

La Gerencia considera que los montos deteriorados en mora por más de 30 días aún son enteramente recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y extensos análisis del riesgo de crédito del cliente, incluidas sus calificaciones de crédito cuando están disponibles.

El siguiente es un análisis de la calidad crediticia de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no deteriorados realizado por COFACE:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Historia de cuatro o más años de transacciones con la Compañía	258,501	130,331
Historia de menos de cuatro años de transacciones con la Compañía	14,755	74,520
Total	273,256	204,851

El movimiento del deterioro del valor relacionado con las cuentas por cobrar comerciales durante el año fue el siguiente.

	En miles de S/.	
	2014	2013
Saldo inicial	2,649	2,657
Adiciones	1,046	248
Importes castigados	( 315)	( 256)
Saldo final	3,380	2,649

La pérdida por deterioro del periodo corresponde a tres clientes, que de acuerdo con la política de créditos, se provisiona antes de los 90 días de vencimiento, este importe se está presentando en el rubro de Gastos de Administración del Estado de Resultados Integrales.

(d) Riesgo de Liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. Debido a la naturaleza dinámica de sus actividades de operación e inversión, la Compañía intenta conservar flexibilidad en el financiamiento a través del mantenimiento de líneas de crédito comprometidas disponibles.

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

A continuación se presenta un análisis de los pasivos financieros de la Compañía clasificados según su vencimiento, considerando el período restante para llegar a ese vencimiento en la fecha del cierre del ejercicio:

2014	En miles de S/.		
	Valor en libros	Flujo de Efectivo contractuales	2 meses o menos
<u>Pasivos financieros</u>			
Sobregiro Bancario	119,075	119,075	119,075
Cuentas por pagar comerciales	282,291	282,291	282,291
	-----	-----	-----
	401,366	401,366	401,366
	=====	=====	=====
 2013			
	En miles de S/.		
	Valor en libros	Flujo de Efectivo contractuales	2 meses o menos
<u>Pasivos financieros</u>			
Sobregiro Bancario	81,547	81,547	81,547
Cuentas por pagar comerciales	195,474	195,474	195,474
	-----	-----	-----
	277,021	277,021	277,021
	=====	=====	=====

Adicional al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene líneas de crédito aprobadas en las siguientes instituciones bancarias:

	<u>Línea de crédito en miles</u>	
BBVA	S/.	100,000
Scotiabank	S/.	94,929
BCP	S/.	20,000
Citibank	US\$	20,000

(e) Administración del riesgo de capital

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

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos por pagar a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 fueron los siguientes:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Total pasivos	418,526	289,683
Menos: Efectivo	15,983	12,529
Deuda neta	402,543	277,154
Patrimonio total	9,522	16,903
Capital total	412,065	294,057
Índice deuda - capital	42.28	16.39

(f) Calificación Contable y Valores Razonables

A continuación se presenta la clasificación contable de los activos y pasivos financieros, el cuadro no incluye información de los valores razonables de estos ya que su importe en libros es una aproximación del valor razonable.

	En miles de S/.		
	Valor en libros		
	Préstamos y partidas por cobrar	Otros Pasivos financieros	Total
<b>Al 31 de diciembre 2014:</b>			
<b>Activos financieros</b>			
Efectivo	15,983	-	15,983
Cuentas por cobrar comerciales	273,256	-	273,256
Otras cuentas por cobrar	8,133	-	8,133
	297,372	-	297,372
<b>Pasivos financieros</b>			
Sobregiros bancarios	-	119,075	119,075
Cuentas por pagar comerciales	-	282,291	282,291
	-	401,366	401,366

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

	En miles de S/.		
	Valor en libros		
	Préstamos y partidas por cobrar	Otros Pasivos financieros	Total
<b>Al 31 de diciembre 2013:</b>			
<b>Activos financieros</b>			
Efectivo	12,529	-	12,529
Cuentas por cobrar comerciales	204,881	-	204,881
Otras cuentas por cobrar	8,332	-	8,332
	-----	-----	-----
	225,742	-	225,742
	-----	-----	-----
<b>Pasivos financieros</b>			
Sobregiros bancarios	-	81,547	81,547
Cuentas por pagar comerciales	-	195,474	195,474
	-----	-----	-----
	-	277,021	277,021
	-----	-----	-----

- (5) Efectivo  
Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas corrientes	15,983	12,529
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en instituciones financieras locales de primer nivel, denominadas en moneda nacional y en moneda extranjera por aproximadamente miles de S/. 3,248 y miles de US\$ 4,272 respectivamente (miles de S/. 91 y miles de US\$ 4,448, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013). Dichos fondos son de libre disponibilidad y devengan intereses a tasas de interés de mercado.

De acuerdo con la información que suministra Apoyo y Asociados Internacional S.A.C. la calidad de las instituciones financieras en las que se deposita el efectivo de la Compañía se discrimina como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Depósitos en bancos		
Clasificación A +	15,976	12,522
Clasificación A	7	7
	-----	-----
	15,983	12,529
	=====	=====

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por cobrar	350,447	262,095
Bonificaciones y descuentos a clientes por ventas (a)	( 74,109)	( 54,940)
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar ( ver nota 4 (b) ii)	( 3,380)	( 2,649)
	-----	-----
	272,958	204,506
Partidas por cobrar a entidades relacionadas (nota 7 (b))	298	375
	-----	-----
	273,256	204,881
	=====	=====

- (a) Corresponde principalmente a la provisión por descuentos a clientes por concepto de volúmenes de compra, acuerdos de cooperados, acuerdos por protección de precios, que se aplicaran en el 2015.

(7) Entidades Relacionadas(a) Controladora y controladora principal:

Durante el 2014 no se presentaron cambios en la controladora y controladora principal de la Compañía, la Controladora principal es LG Electronics Inc. Korea.

Transacciones con Personal Clave de la Gerencia:

## (i) Préstamos a directores

Al 31 de diciembre de 2014, no se presentan préstamos a directores.

- (ii) Compensación recibida por el personal clave de la Gerencia durante el periodo 2014 asciende a miles de S/. 10,193 (miles de S/. 8,295 en el periodo 2013) y comprende principalmente beneficioso a corto plazo.

## (iii) Transacciones del personal clave de la Gerencia

Durante el 2014, no se presentaron transacciones entre la Compañía y la Gerencia Clave, distintas del punto (ii).

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(b) Otras Transacciones con Entidades Relacionadas:

	En miles de S/.			
	Valor transacción		Saldo pendiente	
	2014	2013	2014	2013
<b>Venta de bienes y servicios</b>				
LG Electronics Inc.	307	7	-	-
LG Electronics Panamá, S.A.	611	375	-	375
LG Electronics Colombia Ltda.	223	-	-	-
LG Electronics Inc. Chile Ltda.	15	-	15	-
LG Electronics Mexico S.A. de C.V.	283	-	283	-
<b>Total</b>	<b>1,439</b>	<b>382</b>	<b>298</b>	<b>375</b>
<b>Compra de bienes y servicios</b>				
LG Electronics Inc.	1,056,789	866,157	243,137	160,499
Hitachi LG Data Storage Korea	10,696	14,535	2,640	2,160
LG Electronics Mexico S.A. de CV	241	115	241	-
LG Electronics Panamá S.A.	4,229	2,765	1,095	186
LG Electronics USA Inc.	205	36	46	-
LG CNS Co, Ltda.	1,093	-	-	-
LG Electronics USA INC- Mexicali	61	25	3	-
LG CNS America Inc.	578	-	-	-
Otros	304	33,189	-	52
<b>Total (nota 12)</b>	<b>1,074,196</b>	<b>916,822</b>	<b>247,162</b>	<b>162,897</b>

Las transacciones realizadas entre entidades relacionadas están a valor de mercado, los saldos pendientes con entidades relacionadas son de vencimiento corriente y no devengan intereses, ninguno de estos saldos están garantizados.

(8) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Impuesto general a las ventas (a)	5,961	7,692
Otras cuentas por cobrar diversas (b)	2,172	640
	<b>8,133</b>	<b>8,332</b>

## (a) Impuesto General a las Ventas

Corresponde al impuesto general a las ventas - IGV pagado por la Compañía en las adquisiciones de bienes y servicios. Este IGV será recuperado con el impuesto que resulte de sus ventas futuras.

## (b) Otros Diversos por Cobrar

Corresponde principalmente a garantías de alquileres por la vivienda del personal expatriado y alquileres de oficinas en provincias por miles de S/. 531 y otras cuentas por cobrar relacionadas a pérdidas de inventario, venta de activos, reclamos por retención y otros distintos al giro del negocio de la Compañía por miles de S/. 371 (miles de S/.523 y miles de S/. 29, respectivamente)

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(9) Inventarios

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Mercaderías	26,331	18,955
Repuestos	1,860	932
Existencias por recibir	68,143	43,728
	-----	-----
	96,334	63,615
Menos, estimación por deterioro de valor de inventarios	( 2,535)	( 2,942)
	-----	-----
	93,799	60,673
	=====	=====

El movimiento del deterioro de valor de inventarios es como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Saldo inicial	2,942	3,129
Adiciones (nota 18)	133	406
Recupero (nota 18)	( 540)	( 593)
	-----	-----
	2,535	2,942
	=====	=====

La Compañía ha determinado el deterioro de inventarios considerando los criterios de lenta rotación, obsolescencia y valor neto de realización. En el año 2014 el deterioro de inventarios ascendió a miles de S/. 133 (en el 2013 y miles de S/. 406), se recuperó miles de S/. 540 (miles de S/. 593 en el 2013) presentándose en el costo de ventas.

(10) Gastos Contratados por Anticipado

Al 31 de diciembre, este rubro comprende principalmente pagos a cuenta de impuesto a las ganancias e ITAN por miles de S/. 25,963 (miles de S/. 9,484, al 31 de diciembre del 2013).

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(11) Sobregiros Bancarios

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
a) Citibank		
Sobregiro bancario en nuevos soles que devenga intereses de 5.56% anual, garantizado por la Casa Matriz mediante una línea de crédito otorgada hasta por US\$ 20 millones para capital de trabajo.	13	-
b) Banco de Crédito del Perú		
Sobregiro bancario en nuevos soles que devenga intereses de 5.40% anual, garantizado por la Casa Matriz mediante una línea de crédito otorgada hasta por S/. 20 millones para capital de trabajo.	135	9,778
c) BBVA Banco Continental		
Sobregiro bancario en nuevos soles que devenga intereses de 4.89% anual, garantizado por la Casa Matriz mediante una línea de crédito otorgada hasta por S/. 100 millones para capital de trabajo.	43,904	30,221
d) Scotiabank		
Sobregiro bancario en nuevos soles que devenga intereses de 4.80% anual, garantizado por la Casa Matriz mediante una línea de crédito otorgada hasta por S/. 94 millones para capital de trabajo.	75,023	41,548
	-----	-----
	119,075	81,547
	=====	=====

(12) Cuentas por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Entidades relacionadas (nota 7)	247,162	162,897
Publicidad	16,474	15,604
Facturas por pagar a terceros (a)	12,473	5,394
Gastos acumulados o devengados (b)	3,651	7,532
Logísticos (c)	3,161	4,047
	-----	-----
	282,921	195,474
	=====	=====

- (a) Las cuentas por pagar a terceros están denominados en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes, no generan interés y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- (b) Los gastos acumulados o devengados corresponden principalmente a las provisiones generadas por servicio de electricidad, agua, internet, gastos de servicios, gastos de tecnología de información, que se reconocen en el ejercicio que se presta el servicio hasta recibir los documentos finales por miles de S/. 3,362 (miles de S/. 3,054 al 31 de diciembre de 2013).
- (c) El rubro logístico corresponde a los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2014 a operadores logísticos y gastos relacionados con el transporte, carga y almacenaje.

El valor en libros en las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable debido a su vencimiento corriente.

(13) Otras Cuentas Por Pagar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Bonos por pagar	2,462	684
Vacaciones	1,479	1,130
Anticipos de clientes	1,050	704
Tributos por pagar	379	433
	-----	-----
	5,370	2,951
	=====	=====

(14) Provisiones

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.			
	Garantías por ventas	Retornos	Legal	Total
Saldo al 1 de enero de 2014	5,458	799	3,454	9,711
Cargos del periodo	14,869	287	211	15,367
Importes usados durante el año	( 13,777)	( 141)	-	( 13,918)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	=====	=====	=====	=====
Corriente	5,796	945	3,665	10,406
No corriente	=====	=====	=====	=====
	754	-	-	754
	=====	=====	=====	=====

## (a) Garantías:

Provisión por garantía de venta calculada con base en la política descrita en la nota 3(1) a los estados financieros.

## (b) Legal:

Corresponde a una provisión por un litigio de pago de beneficios sociales por miles de S/ 158; y una segunda por una fiscalización de la Aduana con respecto a la incorrecta clasificación arancelaria de importaciones de Lavadoras Modelo WD-14317RD realizada durante los años 2006 al 2008. (miles de S/. 3,507)

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(15) Capital Emitido

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 59, 626,822 acciones comunes cuyo valor nominal es de S/. 1.00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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	1	0.01
De 80.01 al 100.00	1	99.99
	-----	-----
Total	2	100.00
	=====	=====

(16) 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 al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. La reserva legal puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición.

(17) Ingresos de Actividades Ordinarios

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta de mercadería	1,334,583	1,148,761
Venta de repuestos	1,816	1,489
Prestación de servicios	689	1,262
Descuentos y bonificaciones	( 175,070)	( 158,246)
	-----	-----
	1,162,018	993,266
	=====	=====

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(18) Costo de Ventas

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Saldo inicial de inventarios	60,673	75,691
Compras del período	1,079,240	888,151
Saldo final de inventarios	( 93,799)	( 60,673)
	-----	-----
	1,046,114	903,169
Costo de ventas de mercadería y repuestos	1,043,492	900,231
Costo de ventas de repuestos	1,619	1,496
Costo de ventas de servicios (SVC)	1,410	1,629
Provisión (reversión) de deterioro de inventarios (nota 9)	( 407)	( 187)
	-----	-----
Costo de ventas	1,046,114	903,169
	=====	=====

(19) Gastos de Ventas

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Servicios prestados por terceros (a)	69,781	59,219
Gastos de personal	18,215	16,472
Cargas diversas de gestión (b)	10,331	4,763
Tributos	993	1,044
Depreciación y amortización	484	477
Deterioro de cuentas por cobrar	732	247
Provisiones	1,092	394
	-----	-----
	101,628	82,616
	=====	=====

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(a) Servicios Prestados por Terceros

	En miles de S/.	
	2014	2013
Servicios Generales	27,439	23,080
Publicidad	25,561	22,596
Servicio Técnico	5,751	4,433
Servicio de Transporte	4,689	4,177
Alquiler de Oficina	1,660	1,583
Gastos de Viaje	1,463	1,044
Otros	2,757	1,919
Comunicaciones	461	387
	-----	-----
	69,781	59,219
	=====	=====

Los servicios generales comprenden principalmente comisiones pagadas a promotores de venta por miles de S/. 17,865 (miles de S/. 14,420) en el 2013) y por miles de S/. 5,350 (miles de S/. 5,171 en el 2013).

(b) Cargas Diversas de Gestión

	En miles de S/.	
	2014	2013
Gastos de Post-Venta	8,512	3,399
Seguros	873	1,019
Gastos por Muestras de Productos	632	123
Otros	314	222
	-----	-----
	10,331	4,763
	=====	=====

Los gastos de Post-Venta comprenden principalmente los gastos por productos que se envían a destrucción por averías o desperfectos por miles de S/. 6,168 en el 2014 (miles de S/. 3,434 en el 2013).

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos de Administración

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Gastos de personal (nota 21)	5,117	4,839
Servicios prestados por terceros (a)	3,571	3,473
Cargas diversas de gestión (b)	929	1,265
Depreciación y amortización	481	520
Tributos	374	182
	-----	-----
	10,472	10,279
	=====	=====

(a) Servicios Prestados por Terceros:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Servicios Generales	2,214	2,187
Alquiler de Oficina	643	703
Comunicaciones	314	267
Servicio de Reparación	197	107
Gastos de Viaje	131	122
Otros	72	87
	-----	-----
	3,571	3,473
	=====	=====

Los servicios generales comprenden principalmente gastos en mantenimiento de sistemas por miles de S/. 497 (miles de S/. 563 en el 2013) y gastos por outsourcing por miles de S/. 400 (miles de S/. 255 en el 2013).

(b) Cargas Diversas de Gestión:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Seguros	875	1,192
Suministros	46	61
Publicaciones	8	12
	-----	-----
	929	1,265
	=====	=====

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de Personal

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.			
	Gastos de ventas (Nota 25)		Gastos de administración (Nota 26)	
	2014	2013	2014	2013
Sueldos	11,582	12,041	2,952	3,307
Gratificaciones y bonos	1,280	665	388	204
Compensación por tiempo de servicios	1,078	1,032	277	292
Vacaciones	1,400	658	542	261
Otros beneficios para el personal	2,875	2,075	958	775
	-----	-----	-----	-----
	18,215	16,471	5,117	4,839
	=====	=====	=====	=====

(22) Gastos Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 comprenden los intereses de préstamos por miles de S/. 4,777 y comisiones por miles de S/. 286 y en el 2013 por miles de S/. 3,585 y miles de S/. 207 respectivamente.

(23) Arrendamientos Operativos

La Compañía arrienda principalmente sus oficinas administrativas en régimen de arrendamiento operativo. Los pagos realizados por arrendamiento operativo se realizan bajo la modalidad de mes adelantado. Los arrendamientos tienen la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha.

(a) Pagos del Arrendamiento

Al 31 de diciembre, los pagos del arrendamiento no cancelados son como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Menos de 1 año	1,684	1,684
Entre 1 y 2 años	2,171	3,855
	-----	-----
	3,855	5,539
	=====	=====

(b) Importes reconocidos en resultados

Los importes reconocidos en resultados por todos los arrendamientos operativos fueron miles de S/. 1,684 (miles de S/. 1,684 al 31 de diciembre de 2013).

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(24) Situación Tributaria

- (a) Los años 2012 al 2014 inclusive de la Compañía, se encuentran pendientes de revisión, excepto por los ejercicios 2010 y 2011, por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a las ganancias de las personas jurídicas se calcula para el año 2014 y 2013 con una tasa del 30%, sobre la utilidad neta imponible.

La Compañía no ha determinado impuesto a las ganancias para el año 2014 por haber obtenido pérdida tributaria.

La pérdida tributaria es determinada de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. El procedimiento para la determinación de la pérdida del año 2014 ha sido como sigue:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pérdida antes del impuesto a las ganancias	( 7,536)	( 15,216)
Más:		
Adiciones tributarias	10,304	9,753
Deducciones tributarias	( 4,712)	( 12,649)
Pérdida tributaria	( 1,944)	( 18,112)
	=====	=====

- (b) 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 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 Perú.

Producto de lo señalado previamente, la Compañía ha reestimado el impuesto a las ganancias diferido considerando el período de reversión de sus diferencias temporales, de acuerdo con las nuevas tasas de impuesto a las ganancias descritas previamente. Lo señalado ha generado una disminución del activo diferido del impuesto a las ganancias en miles de S/. 11, monto que fue acreditado a los resultados del año 2014.

LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (c) 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 partes vinculadas, y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, 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. Asimismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

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

- (d) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a las ganancias con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. (Ver (b)).
- (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 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/. 1,459 (por miles de S/. 979 en el año 2013).

- (f) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a las ganancias y del Impuesto General a las Ventas, deben considerarse precios de transferencia por las operaciones con entidades relacionadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- (g) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria es como sigue:

Conciliación de la tasa efectiva	2014		2013	
	Miles de S/.	%	Miles de S/.	%
Pérdida antes del impuesto a las ganancias	( 7,537)	100.00	( 19,231)	100.00
Impuesto a las ganancias (tasa teóricas)	2,261	30.00	5,769	30.00
Efecto de la pérdida arrastable	( 583)	( 7.73)	( 5,434)	( 28.25)
Efecto Tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	( 1,511)	( 20.06)	3,680	19.13
Efecto por cambio de tasa	( 11)	( 0.14)	-	-
Gasto por impuesto a las ganancias	156	2.07	4,015	20.88



## LG ELECTRONICS PERÚ S.A.

## Notas a los Estados Financieros

El cargo (abono) a los resultados por el activo por impuestos diferidos por el año terminado al 31 de diciembre han sido como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Total al final del año	8,546	8,390
Total al inicio del año	8,390	4,375
Gasto del año	156	4,015

(26) Participación de los Trabajadores

De conformidad con la legislación vigente la participación de los trabajadores en las utilidades es equivalente al 8% de la renta neta antes del impuesto a las ganancias para el caso de empresas comerciales. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a las ganancias.

En el año 2014 la Compañía no determinó ni registró participación de los trabajadores por haber obtenido pérdida tributaria.

(27) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014 existen ciertos reclamos y litigios en contra de la Compañía por un importe aproximado de miles de S/. 3,665 (miles de S/. 3,454 al 31 de diciembre de 2013). Con base en la evaluación de la Gerencia se mantiene al 31 de diciembre de 2014, una provisión para litigios y otra por reclamos de un trabajador, tal como se describe:

La Compañía mantiene una contingencia relacionada a la clasificación incorrecta de derechos de aduana (de acuerdo a la Superintendencia Nacional de Aduanas) por la importación de máquinas de lavar modelo WD-14317RD. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía reconoció una provisión de miles de S/. 3,507 correspondiente a importes, multas e intereses por este reclamo. La Gerencia de la Compañía y su asesor legal consideran que ésta constituye una contingencia probable.

En cuanto al empleado, se estima que el litigio con el ex trabajador de nacionalidad coreana por sus beneficios sociales está calculada según el Asesor Legal de la empresa en miles de S/. 158.

En opinión de la Gerencia, se han registrado los pasivos que se consideran apropiados en base a la información disponible al 31 de diciembre de 2014 y no resultarán pasivos adicionales a los ya registrados por la Compañía.

(28) Eventos Subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 no han ocurrido eventos significativos que pudieran tener impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.