

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013 y 1 de enero de 2013

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



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

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

Más información: Datos Perú



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

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de
Messer Gases del Perú S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Messer Gases del Perú S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, 2013 y al 1 de enero de 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 1 al 22 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 los estados financieros para que estén libres de errores materiales, 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 una seguridad razonable 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, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones 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 los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido 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 Messer Gases del Perú S.A. al 31 de diciembre de 2014, 2013 y al 1 de enero de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

20 de Mayo de 2015

Refrendado por

CAIPO Y ASOCIADOS



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

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013 y 1 de enero de 2013

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 – 31

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Estado de Resultados Integrales

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos	14	50,725	52,242
Costo de ventas	15	(31,140)	(28,711)
Ganancia bruta		<u>19,585</u>	<u>23,531</u>
Gastos de venta	16	(16,778)	(16,155)
Gastos de administración	17	(5,676)	(4,835)
Otros ingresos	18	533	958
Otros gastos	18	(741)	(128)
(Pérdida) utilidad de operación		<u>(3,077)</u>	<u>3,371</u>
Ingresos financieros		64	161
Gastos financieros		(73)	(44)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>(3,086)</u>	<u>3,488</u>
Impuesto a las ganancias	19	(1,000)	(1,739)
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio y total resultados integrales		<u><u>(4,086)</u></u>	<u><u>1,749</u></u>

Las notas adjuntas incluidas de la 1 a la 22 son parte integral de los estados financieros.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)							
	Número de acciones	Capital emitido (nota 13 (a))	Capital adicional (nota 13 (a))	Acciones de inversión (nota 13 (b))	Reserva legal (nota 13 (c))	Resultados acumulados (nota 13 (d))	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2013	10,155	10,155	9,914	41	97	44,964	65,171
Resultado integral del año:							
Utilidad del año	-	-	-	-	-	1,749	1,749
Otros	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Total resultado integral					(1)	1,749	1,748
Transacciones con propietarios de la Compañía:							
Reducción de capital	(6,000)	(6,000)	-	-	-	-	(6,000)
Total transacciones con accionistas							
	(6,000)	(6,000)	-	-	-	-	(6,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,155	4,155	9,914	41	96	46,713	60,919
Saldo al 1 de enero de 2014	4,155	4,155	9,914	41	96	46,713	60,919
Resultado integral del año:							
Pérdida del año	-	-	-	-	-	(4,086)	(4,086)
Total resultado integral						(4,086)	(4,086)
Transacciones con propietarios de la Compañía:							
Aporte de capital	45,931	45,931	-	-	-	(45,931)	-
Capitalización de utilidades	9,914	9,914	(9,914)	-	-	-	-
Total transacciones con accionistas							
	55,845	55,845	(9,914)	-	-	(45,931)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	60,000	60,000	-	41	96	(3,304)	56,833

Las notas adjuntas incluidas de la 1 a la 22 son parte integral de los estados financieros.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta del año	(4,086)	1,749
Ajustes que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	6,508	6,156
Amortización	124	91
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	248	28
Estimación de deterioro de inventario	31	60
Impuesto a la renta diferido	1,000	1,200
Diferencia de Cambio	(66)	15
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a comerciales	(642)	(3,988)
Otras cuentas por cobrar	577	723
Inventario	(368)	(1,079)
Gastos pagados por anticipado	2,602	1,345
Cuentas por pagar comerciales	(4,062)	3,451
Otras cuentas por pagar	239	(1,302)
Flujos procedentes de actividades de operación	2,105	8,449
Impuestos pagados	-	(539)
Flujos neto generado por actividades de operación	2,105	7,910
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de maquinaria y equipo	(2,628)	(6,540)
Venta de maquinaria y equipo	9	15
Adquisición de software	(89)	(114)
Flujos neto usado en actividades de inversión	(2,708)	(6,639)
Flujo de efectivo por actividades de financiación :		
Devolución de aportes de capital	-	(6,000)
Flujos netos utilizado en las actividades de financiamiento	-	(6,000)
Disminución neto de efectivo en el año	(603)	(4,729)
Diferencia en cambio del efectivo mantenido	35	8
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del año	4,898	9,619
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>4,330</u>	<u>4,898</u>

Las notas adjuntas incluidas de la 1 a la 22 son parte integral de los estados financieros.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Messer Gases del Perú S.A. (en adelante la Compañía), es subsidiaria de Messer Group GmbH de Alemania, la cual es propietaria del 99.83% de las acciones de su capital. El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Av. Argentina N° 2228, Callao – Lima, Perú.

(b) Actividad Económica

Su actividad principal es dedicarse a la producción y comercialización de gases industriales y medicinales, tales como oxígeno, acetileno, nitrógeno, argón y otros.

La Compañía tiene suscrito un contrato de suministro de gases industriales con Empresa Siderúrgica del Perú S.A. – Sider Perú S.A., por el cual se comprometió y construyó una planta de separación de gases del aire en las instalaciones de Sider Perú S.A. (nota 10). El contrato tiene una vigencia de quince años contados a partir del inicio de operaciones de la mencionada planta. La planta inició sus operaciones el 11 de mayo de 2001. Con fecha 11 de abril de 2011 se suscribió una adenda del contrato estableció en el cual se extiende el plazo de vigencia hasta el 14 de mayo de 2019. La compañía se encuentra negociando un nuevo contrato incluyendo un nuevo cold box, para extender el contrato por 15 años más

(c) Aprobación de los Estados Financieros

El 31 marzo de 2015 se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión y luego serán puestos a consideración de la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por Ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

(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 el 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.

La Compañía ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” para la preparación de los saldos de apertura al 1 de enero de 2013. La nota 22 proporciona una explicación de cómo la transición a las NIIF ha afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo informados por la Compañía.

La Compañía ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” para la preparación de los saldos de apertura al 1 de enero de 2013. Como resultado del proceso de convergencia efectuado no encontraron diferencias significativas con las cifras presentadas en los libros y en la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo informados por la Compañía.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú).

(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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (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.

(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) Estimaciones y Juicios Contables Significativos

Las estimaciones y juicios usados son revisados de manera permanente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa razonable de ocurrencia de eventos futuros en función de las circunstancias.

La Compañía realiza estimaciones y supuestos respecto del futuro. Resultando estimaciones contables, muy rara vez será el mismo que los resultados reales correspondientes. Sin embargo, es la opinión de la gestión que las estimaciones y supuestos aplicados por la compañía no tienen un riesgo significativo de producir un ajuste material a los saldos de activos y pasivos para el próximo año.

Las estimaciones más significativas relacionadas con los estados financieros están estimación por deterioro de las cuentas por cobrar, estimación por deterioro de inventario, depreciación de las propiedades, maquinaria y equipo, la amortización de los activos intangibles, provisión para beneficios sociales, provisión para impuesto a las ganancias diferido, activo y pasivo, los criterios contables de la que a continuación se describe.

Notas 3(d) la vida útil y valores residuales de propiedades, maquinaria y equipo.

Nota 3(e) deterioro del valor de activos no financieros.

Nota 3(n) beneficios a los empleados

Notas 3(l) reconocimiento de los activos tributarios diferidos.

Nota 3(g) provisiones

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

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas

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 y en los saldos iniciales de los estados financieros al 1 de enero de 2013 para propósitos de transición a NIIF, a menos que se indique lo contrario.

(a) Cuentas por Cobrar Comerciales y Provisión para deterioro de cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado, menos la provisión correspondiente para dudosa. Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar se determina en base a la edad de los saldos y las estimaciones de la administración en relación con las pérdidas potenciales en la cartera de clientes. Esta disposición se revisa periódicamente para ajustarlo a los niveles que se consideran necesarias para cubrir pérdidas potenciales.

La Compañía registra un deterioro calculado en base a la evaluación de la cuenta por cobrar. Para las cuentas por cobrar que tienen vencimiento mayor a 270 días tienen una provisión específica, de la siguiente manera:

<u>Criterios</u>	<u>Porcentaje</u>
Vencida 181-359 días (evaluación individual)	50 % -100 %
Por 360 días + (provisión específica)	100 %

El importe de la provisión se reconoce con cargo a resultados. Recuperaciones posteriores se reconocen con cargo a resultados. Los incobrables son dados de baja cuando se han identificado

(b) Inventarios y Estimación de Desvalorización de Inventarios

Los inventarios se registran al menor de su costo o valor neto de realización. El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos el costo de hacer la venta y los costos de comercialización y distribución.

El costo ha sido determinado utilizando el método del costo promedio. Los inventarios en tránsito se registran al costo de adquisición a través de la identificación específica. El costo de los productos terminados comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación.

La estimación por desvalorización de inventario se calcula sobre la base de un análisis específico elaborado periódicamente por la gestión en el nivel de rotación y obsolescencia. Esta disposición se carga a la cuenta de resultados del periodo en el que la administración determina la necesidad de tal disposición.

(c) Instrumentos FinancierosInstrumentos 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.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 separados a su valor razonable. El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y 01 de enero 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.

(d) Propiedad, maquinaria y equipo

La cuenta propiedades, maquinaria y equipo se presenta al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. El costo de un elemento de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de compra o construcción e incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o fabricación de estas partidas. El precio de compra o el costo de construcción corresponden al total del importe pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada por adquirir el activo.

Los costos posteriores atribuibles a los bienes del activo fijo se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente, caso contrario se imputan al costo de producción o gasto según corresponda. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al costo de producción o al gasto, según corresponda, en el período en el que estos se incurren

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de propiedades, maquinaria y equipo se capitalizan por separado, retirándose el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

Las partidas de propiedades, maquinaria y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

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 separado de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

Mantenimientos y reparaciones mayores

Los gastos de mantenimiento mayor comprenden el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan cada cierto número de años con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con las especificaciones técnicas indicadas por el proveedor del activo. El gasto de mantenimiento mayor se capitaliza al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecia en el estimado del tiempo en que se requerirá el siguiente mantenimiento mayor.

Depreciación

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

	<u>Años</u>
Edificios e Instalaciones	20- 10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y Enseres	10
Unidades de Transporte	5
Equipos de Cómputo	3
Cilindros	20
Tanques	15

El valor residual, la vida útil económica y el método de depreciación se revisan y ajustan en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedad, maquinaria y equipo.

(e) Pérdida por deterioro

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe un indicador que señale que un activo podría estar deteriorado. La Compañía prepara un estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro, o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente. Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable,

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable. Al determinar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las actuales condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

La Compañía efectúa una evaluación en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si hay un indicio de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas ya no existen más o podrían haber disminuido. Si existe tal indicio, el importe recuperable es estimado.

Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable.

El importe aumentado no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores. Dicha reversión es reconocida en los resultados del ejercicio a menos que el activo se lleve a su valor revaluado, en cuyo caso la reversión es tratada como un aumento de la revaluación. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en períodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

(f) Intangibles

Los intangibles se registran al costo. Ellos son reconocidos como tal cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la empresa y su costo se puede medir de forma fiable.

Los intangibles están representados principalmente por el costo de la actualización del software y sus licencias. El costo de la actualización de software y las licencias se amortizan por el método de línea recta en un período de tres años o durante la validez de la licencia.

La vida útil y el método de amortización son revisados periódicamente por la gerencia de acuerdo a los beneficios económicos estimados para ser proporcionados por los componentes de los activos.

(g) 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 la Compañía estima que una provisión o parte de ella es reembolsable, el reembolso es reconocido sólo si se tiene la seguridad que el mismo va a ser obtenido.

(h) Pasivos y Activos Contingentes

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

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas se reconocen cuando los productos son entregados y transferidos al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los artículos, es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía y la cantidad de ingresos pueden ser medidos confiablemente.

(j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando los bienes son entregados al mismo tiempo que los ingresos por dicha venta se reconocen. Los gastos se registran en los períodos a los que se refieren y se reconocen en el resultado del periodo conforme se devenga, independientemente del momento en que se les paga.

(k) Ingresos y Gastos Financieros

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

(l) Impuesto a las Ganancias

Impuesto a la ganancia corriente -

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

Impuesto a las ganancias diferido-

El impuesto a 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.

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 de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente convertidas a la moneda funcional (S/.) usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son medidos en términos de costos históricos, son convertidas a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas originales de las transacciones.

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 integral.

(n) Beneficios a los Empleados

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 10% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente. La participación de los trabajadores se reconoce como un elemento del costo de ventas, gasto de ventas y de gasto de administración.

Beneficios por cese

Los beneficios por cese se reconocen en resultados cuando se pagan, esto es, 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.

Gratificaciones

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía 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 al 50% de una remuneración vigente a la fecha de su 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.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vacaciones

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. 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 separado de situación financiera.

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.

(o) Normas Pendientes de Adopción por la Compañía

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

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.

La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

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 administración de la Compañía está evaluando el impacto, si lo hubiere, de la adopción de estas enmiendas y nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas pero aún no en vigor en la fecha de los estados financieros.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. El Directorio y la Gerencia de la Compañía tienen a su cargo la administración de riesgos.

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda.

(i) Riesgo de Tipo de Cambio

Las actividades de la Compañía la exponen principalmente al riesgo de fluctuación en los tipos de cambio del Nuevo Sol con respecto al Dólar Estadounidense.

Los saldos en miles de dólares estadounidenses (US\$) de las partidas del activo y pasivo al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y enero de 2013 se resumen como sigue:

	En miles de US\$		
	2014	2013	1 de enero 2013
Activos:			
Efectivo y equivalente al efectivo	905	960	1,432
Cuentas por cobrar comerciales	1,111	1,246	1,016
Otras cuentas por cobrar	40	3	-
	2,056	2,209	2,448
Pasivos:			
Cuentas por pagar comerciales	(197)	(500)	(603)
Otras cuentas por pagar	(292)	(144)	(25)
	(489)	(644)	(628)
Posición activa, neta	1,567	1,565	1,820

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

	En S/.		
	2014	2013	2012
1 US\$ - Tipo de cambio - compra	2.981	2.794	2.594
1 US\$ - Tipo de cambio - venta	2.989	2.796	2.551

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

En el año 2014, la Compañía registró ganancias por diferencia de cambio de miles de S/. 997. (S/. 1,406 en el año 2013) y pérdidas por diferencia de cambio de miles de S/. 848 (S/. 1,156 en el año 2013), las cuales se presentan en el rubro Otros ingresos, la diferencia de cambio respecto a las transacciones operativas por miles de S/. 136 (S/. 206 en el año 2013) y miles de S/. 13 (S/. 44 en el año 2013) en diferencia de cambio en las transacciones financieras.

Al 31 de diciembre de 2014 la sensibilidad a cambios razonablemente posibles en el tipo de cambio del nuevo sol frente al dólar estadounidense (aumento/disminución en 5%), manteniendo otras variables constantes sobre el resultado antes de impuestos de la Compañía hubiera sido:

<u>Período</u>	<u>Incremento/disminución tipo de cambio</u>	<u>Efectos en resultados antes de impuesto en miles de S/.</u>
2014	+5%	233
	-5%	(233)
2013	+5%	219
	-5%	(219)

(ii) 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. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía no tiene activos ni pasivos significativos sujetos a tasa de interés.

(b) Riesgo de Crédito

Como 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía firmó un acuerdo de suministro de gases industriales con Sider Perú S.A. el 19 de marzo de 1998, convirtiéndose en uno de sus principales clientes. De las ventas totales alcanzados durante el año 2014, aproximadamente, el 9,8% de ellos hicieron Sider Perú S.A. (9 % en 2013).

(c) 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.

MESSER GASES DEL 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:

	En miles de S /.		
	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	Menos de 1 año
2014			
Pasivos financieros			
Cuentas por pagar comerciales	5,449	5,449	5,449
Otras cuentas por pagar	1,351	1,351	1,351
	6,800	6,800	6,800
2013			
Pasivos financieros			
Cuentas por pagar comerciales	9,506	9,506	9,506
Otras cuentas por pagar	1,447	1,447	1,447
	10,953	10,953	10,953
01.01.2013			
Pasivos financieros			
Cuentas por pagar comerciales	6,035	6,035	6,035
Otras cuentas por pagar	2,622	2,622	2,622
	8,657	8,657	8,657

La Gerencia administra el riesgo asociado con los importes incluidos en cada una de las categorías mencionadas anteriormente, los cuales incluyen el mantener buenas relaciones con bancos locales con el fin de asegurar suficientes líneas de crédito en todo momento, así como también solventar capital de trabajo con flujos de efectivo proveniente de las actividades de operaciones.

(d) Gestión de Capital

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

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

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio es determinado dividiendo la deuda neta entre el patrimonio total.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero 2013
Cuentas por pagar comerciales	5,449	9,506	6,035
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,451	2,212	4,052
Menos, efectivo y equivalentes al efectivo	(4,330)	(4,898)	(9,619)
Deuda neta	3,570	6,820	468
Total patrimonio	56,831	60,919	65,171
Ratio de apalancamiento	0.062	0.112	0.007

(e) Calificación Contable y Valor Razonable

	En miles de S/.			Total
	Valor en libros			
	Valor razonable instrumentos de cobertura	Préstamos y partidas por cobrar	Otros pasivos financieros	
Al 31 de diciembre 2014:				
Activos financieros no medidos a valor razonable				
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	4,330	-	4,330
Cuentas por cobrar comerciales	-	12,617	-	12,617
Otras cuentas por cobrar	-	1,299	-	1,299
	-	18,246	-	18,246
Pasivos financieros no medidos a valor razonable				
Cuentas por pagar comerciales	-	-	(5,449)	(5,449)
Otras cuentas por pagar y provisiones.	-	-	(2,451)	(2,451)
	-	-	(7,900)	(7,900)
Al 31 de diciembre 2013:				
Activos financieros no medidos a valor razonable				
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	4,898	-	4,898
Cuentas por cobrar comerciales	-	12,184	-	12,184
Otras cuentas por cobrar	-	1,876	-	1,876
	-	18,958	-	18,958
Pasivos financieros no medidos a valor razonable				
Cuentas por pagar comerciales	-	-	(9,506)	(9,506)
Otras cuentas por pagar y provisiones.	-	-	(2,212)	(2,212)
	-	-	(11,718)	(11,718)

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

	En miles de S/.			Total
	Valor en libros			
	Valor razonable instrumentos de cobertura	Préstamos y partidas por cobrar	Otros pasivos financieros	
Al 1 de enero 2013:				
Activos financieros no medidos a valor razonable				
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	9,619	-	9,619
Cuentas por cobrar comerciales	-	8,226	-	8,226
Otras cuentas por cobrar	-	2,599	-	2,599
	-	20,444	-	20,444
Pasivos financieros no medidos a valor razonable				
Cuentas por pagar comerciales	-	-	(60,035)	(60,035)
Otras cuentas por pagar y provisiones.	-	-	(4,052)	(4,052)
	-	-	(10,087)	(10,087)

El siguiente cuadro analiza cómo se recurrió a la medición para instrumentos financieros y pasivos financieros. Estas mediciones de valor razonable se clasifican en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable sobre la base de las aportaciones a la técnica de valoración utilizada. Los diferentes niveles se definen de la siguiente manera:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos accesibles a la fecha de medición idénticas.
- Nivel 2: Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Los datos no son observables para el activo o pasivo.

El valor razonable de las obligaciones financieras, es igual a su valor en libros debido a que su vencimiento es corriente.

(5) Efectivo y Equivalentes al efectivo
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Fondos fijos	23	28	27
Cuentas corrientes	3,111	3,356	2,553
Depósitos a plazo	1,196	1,514	7,039
	4,330	4,898	9,619

Las cuentas corrientes son de libre disposición, se encuentran denominadas en nuevos soles y en dólares estadounidenses y se mantienen en bancos locales.

Los depósitos a plazo tienen vencimiento a corto plazo (30 días) y generan intereses a las tasas vigentes de mercado.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Facturas por cobrar	12,924	12,808	8,957
Letras por cobrar	1,091	526	391
	-----	-----	-----
	14,015	13,334	9,348
Estimación de deterioro	(1,398)	(1,150)	(1,122)
	-----	-----	-----
	12,617	12,184	8,226
	=====	=====	=====

Las cuentas por cobrar están denominadas principalmente en nuevos soles, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero 2013
Vigentes	10,748	6,713	7,875
Vencidas hasta 120	942	4,942	334
Vencidas 121 a 180	423	262	50
Vencidas 181 a 270	458	246	76
Más de 270	1,444	1,171	1,013
	-----	-----	-----
	14,015	13,334	9,348
	=====	=====	=====

La estimación por deterioro corresponde principalmente a cuentas vencidas mayores a 270 días.

El movimiento de la de la estimación por deterioro es como sigue:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Saldo inicial	1,150	1,122	1,122
Adiciones (nota 17)	305	50	-
Castigos	(57)	(22)	-
	-----	-----	-----
Saldo final	1,398	1,150	1,122
	=====	=====	=====

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad a la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 01 de enero de 2013, la Gerencia considera que los valores en libros de sus cuentas por cobrar, medidas al costo amortizado como se indica en la nota de políticas contables no difieren significativamente del valor razonable de las mismas, a esas fechas.

(7) Otras Cuentas por Cobrar
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Cuentas por cobrar al personal	51	66	107
Reclamaciones a terceros	120	69	677
Anticipos otorgados a proveedores	911	1,628	1,740
Otras cuentas por cobrar	228	124	86
	-----	-----	-----
	1,310	1,887	2,610
Estimación por deterioro	(11)	(11)	(11)
	-----	-----	-----
	1,299	1,876	2,599
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, los anticipos otorgados a proveedores corresponden principalmente a pagos relacionados la adquisición de suministros y maquinarias y equipos, los cuales serán recepcionados durante el primer semestre del año 2014.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad a la fecha del estado de situación financiera.

(8) Inventarios
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Mercadería	2,308	2,197	1,815
Productos terminados	438	419	308
Materia prima	535	375	322
Suministros diversos	1,771	1,674	1,160
Existencias por recibir	-	19	-
	-----	-----	-----
	5,052	4,684	3,605
Estimación por desvalorización de mercadería y suministros diversos	(251)	(220)	(160)
	-----	-----	-----
	4,801	4,464	3,445
	=====	=====	=====

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, las mercaderías corresponden principalmente a soldaduras.

El movimiento de la estimación por desvalorización de existencias es como sigue:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Saldo inicial	220	160	160
Adiciones	31	60	-
Saldo final	251	220	160

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, el gasto por desvalorización de existencias se incluye en el costo de ventas de mercaderías.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión por desvalorización de existencias cubre adecuadamente dicho riesgo a la fecha del estado de situación financiera.

(9) Gastos Contratados por Anticipado

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	-	1,740	4,112
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	750	60	415
Crédito por impuesto temporal a los activos netos	2,360	2,559	2,683
Otros gastos e impuestos contratados por anticipado	570	1,926	420
	3,680	6,285	7,630
Menos, porción corriente	(3,230)	(5,835)	(4,624)
Porción no corriente	450	450	3,006

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, el crédito fiscal por impuesto general a las ventas corresponde al crédito acumulado como consecuencia de los desembolsos incurridos en la construcción de la planta de separación de gases en las instalaciones de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A. – Sider Perú S.A. en el año 1999 (nota 1(b)). Durante el año 2014 se utilizó el saldo del crédito fiscal.

El crédito por impuesto temporal a los activos netos será recuperado de acuerdo a las disposiciones del Tribunal Fiscal, por lo que la Gerencia ha considerado clasificar el saldo como no corriente.

Al 31 de diciembre de 2014, los otros gastos pagados por anticipado corresponden principalmente a desembolsos por avance de obras civiles para instalación de red de suministro de oxígeno en establecimientos de clientes.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

	En miles de S/.								
	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Maquinaria y equipo	Unidad de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos y de computo	Unidades por recibir	Obras en curso	Total
Depreciación acumulada:									
Saldos al 1 de enero de 2012	-	2,996	166,485	3,145	1,337	9,877	-	-	183,840
Adiciones	-	178	4,364	389	26	1,008	-	-	5,965
Retiros	-	-	-	-	-	(42)	-	-	(42)
Ajustes	-	-	(12,500)	-	-	-	-	-	(12,500)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	3,174	158,349	3,534	1,363	10,843	-	-	177,263
Adiciones	-	198	4,397	351	30	1,180	-	-	6,156
Retiros	-	-	-	(625)	-	(42)	-	-	(667)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	3,372	162,746	3,260	1,393	11,981	-	-	182,752
Adiciones	-	272	4,405	351	36	1,444	-	-	6,508
Retiros	-	(40)	(18,736)	-	-	(32)	-	-	(18,808)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	3,604	148,415	3,611	1,429	13,393	-	-	170,452
Costo neto:									
Al 31 de diciembre de 2014	1,172	2,831	8,673	1,305	261	14,642	957	6	29,847
Al 31 de diciembre de 2013	1,172	2,442	12,448	1,626	221	12,426	2,839	562	33,736
Al 31 de diciembre de 2012	1,172	1,974	16,658	1,533	192	10,773	934	131	33,367

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos totalmente depreciados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, ascienden a miles de S/. 14,197 y miles de S/. 30,680 respectivamente. En el año 2014 S/. 18,736 fueron dados de baja en maquinaria y equipos.

La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos por miles USD 61,603, equivalentes a miles S/. 183,639 de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia de la Compañía.

La distribución de la depreciación ha sido la siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Costo de ventas (nota 15)	5,183	5,022
Gastos de venta (nota 16)	1,149	967
Gastos de administración (nota 17)	176	167
	-----	-----
	6,508	6,156
	=====	=====

En opinión de la gerencia opina que no hay situaciones que indiquen la que existencia de deterioro en el valor neto de las propiedades, maquinaria y equipo.

(11) Cuentas por Pagar Comerciales

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Facturas por pagar	3,385	4,417	3,807
Facturas no recibidas	2,064	5,089	2,228
	-----	-----	-----
	5,449	9,506	6,035
	=====	=====	=====

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas tanto en dólares estadounidenses, como en nuevos soles. Aproximadamente 60% de las facturas son en soles y 40% en dólares. Las facturas en dólares corresponden a compras de suministros e insumos para la producción y comercialización de gases industriales y medicinales, así como de mercaderías, principalmente soldaduras para la venta.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras Cuentas por Pagar
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Tributos por pagar	553	270	295
Remuneraciones y participaciones por pagar	611	761	1,098
Beneficios sociales	125	154	183
Diversas	615	532	1,341
	1,904	1,717	2,917

(13) Patrimonio(a) Capital

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013 está representado por miles 60,000 y miles 4,155 acciones comunes, respectivamente, cuyo valor nominal es de S/. 1 cada una.

Mediante Junta de Accionistas del 9 de Mayo del 2014 se acordó el aumento de capital a miles S/. 60,000 a través de la capitalización de capital adicional y resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 0.01 a 0.17	1	0.17
De 0.18 al 100.00	1	99.83
	2	100.00

(b) Acciones de Inversión

Corresponde a las acciones entregadas a los trabajadores de Industria de Gases Callao S.A. y Oxígeno Chiclayo S.A., las mismas que se incorporan por fusión a Messer Gases S.A. (empresas absorbidas por la Compañía a partir del 1 de enero de 2003) en 1998.

Las acciones de inversión otorgan a sus titulares el derecho en la distribución de los dividendos de acuerdo a su participación patrimonial, pero no intervienen ni tienen derecho a voto en las Juntas de Accionistas y en las Sesiones de Directorio.

(c) Reserva Legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo de 10% de la utilidad distribuida de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Resultados Acumulados

De acuerdo con la legislación vigente, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades, retendrá hasta el 31 de diciembre de 2014 la tasa del 4.1%, para el 2015 y 2016 la nueva tasa será de 6.8%, para el 2017 y 2018 la nueva tasa será de 8% y para el año 2019 en adelante será de 9.3%, salvo la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. No existen restricciones para la remesa de dividendos, neta del impuesto retenido, ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

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

(14) Ingresos

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Ventas de productos terminados	41,986	40,098
Venta de mercadería	4,929	8,164
Prestación de servicios	3,810	3,980
	-----	-----
	50,725	52,242
	=====	=====

(15) Costo de Ventas

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Productos terminados:		
Inventario inicial (nota 8)	419	308
Producción:		
Materias primas e insumos	6,866	6,727
Gastos de personal	3,564	3,261
Depreciación (nota 10)	5,183	5,022
Otros gastos de fabricación	7,301	5,345
Menos, inventario final (nota 8)	(438)	(419)
	-----	-----
Productos terminados	22,895	20,244
	-----	-----
Mercaderías	6,048	6,184
	-----	-----
Servicio	2,197	2,283
	-----	-----
Total costo de ventas	31,140	28,711
	=====	=====

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (16) Gastos de Venta
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Servicios prestados por terceros	9,455	9,251
Cargas de personal	5,124	4,898
Depreciación (nota 10)	1,149	967
Cargas diversas de gestión	775	714
Suministros diversos	245	287
Tributos	30	25
Provisiones del ejercicio	-	13
	-----	-----
	16,778	16,155
	=====	=====

- (17) Gastos de Administración
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cargas de personal	3,575	3,311
Servicios de terceros	1,363	1,078
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (nota 6)	305	50
Cargas diversas de gestión	238	163
Depreciación (nota 10)	176	167
Tributos y otros	19	66
	-----	-----
	5,676	4,835
	=====	=====

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Otros Ingresos y Gastos

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Otros ingresos:		
Recupero de provisión de ejercicios anteriores	253	315
Diferencia en cambios operativos	136	206
Enajenación de maquinaria y equipo	108	248
Otros	36	189
	-----	-----
	533	958
	=====	=====
Otros gastos:		
Multa del COES	299	-
Costo reembolso de seguros (respecto a otros ingresos)	215	-
Reclamo de penalidad del cliente	80	-
Sanciones administrativas fiscales	66	57
Costo de enajenación de maquinaria y equipo	10	15
Otros	71	56
	-----	-----
	741	128
	=====	=====

(19) Aspectos Tributarios

Comprende lo siguiente:

(a) El gasto por impuesto a la renta incluye:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Impuesto a la renta corriente	-	539
Impuesto a la renta diferido (nota 20)	1,000	1,200
	-----	-----
	1,000	1,739
	=====	=====

(b) Los años 2010 al 2014, inclusive, se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias en impuesto a la renta y por el impuesto general de las ventas. 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, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013.

(c) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, el impuesto de sociedades para el 2014 y 2013 se calcula a una tasa del 30% de la utilidad neta imponible.

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

El 15 de diciembre de 2014, la Ley 30.296 - Modificación de los tipos impositivos sobre las rentas del trabajo y los ingresos de fuentes extranjeras, se promulgó, el establecimiento de la reducción progresiva de los impuestos sobre la renta en los próximos cinco años. Esta ley establece los siguientes precios: 28% para 2015 y 2016; 27% para 2017 y 2018; y el 26% para 2019 en adelante.

Esta reducción se compensará con el aumento de las tasas aplicables para la distribución de los beneficios, que como 31 de diciembre de 2014 es del 4,1%; este se incrementará a 6,8% para 2015 y 2016, al 8% para 2017 y 2018 y al 9,3% para 2019 en adelante, a menos que la distribución se hace en favor de otras personas jurídicas domiciliadas en el Perú.

En consecuencia, la Compañía ha reestimado el impuesto sobre la renta diferido teniendo en cuenta el periodo de reversión de las diferencias temporales, de acuerdo con las nuevas tasas de impuesto sobre la renta antes descritos. Esto ha generado una disminución de activos por impuestos diferidos miles de S /. 343. monto que fue acreditado a los resultados de 2014.

- (d) La Compañía calculó en el periodo 2014 que no existe base imponible para la determinación del impuesto a las ganancias. (En el periodo 2013 la base imponible ascendió a miles S/. 374). Asimismo, la pérdida tributaria acumulada asciende a miles de S/. 110,361 para el año 2014 (S/. 108,286 mil para el año terminado al 31 de diciembre de 2013) la cual se utiliza bajo el esquema B del impuesto a la ganancia en plazo indefinido hasta su utilización total de la pérdida arrastrable, pagando el 50% de la renta imponible cada año. Dicha pérdida tributaria ha sido determinada con base en la legislación tributaria aplicable vigente.
- (e) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía ha determinado la pérdida tributaria como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
(Pérdida) utilidad antes de impuestos	(3,086)	3,488
Agregados y deducciones para efectos tributarios:		
Gastos no deducibles	2,370	1,416
Provisiones de años anteriores deducibles en el año	(1,359)	(1,097)
	(2,074)	3,807
Pérdida tributaria de ejercicios anteriores	(108,286)	(110,095)
Compensación de pérdidas tributarias de ejercicios anteriores	-	(1,809)
Pérdida tributaria acumulada	(110,361)	(108,286)

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (f) A partir del año 2001, para los efectos del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia por transacciones con empresas vinculadas económicamente y con empresas con residencia en territorios de baja o nula imposición deberán estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación. La Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas económicamente y con empresas con residencia en territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (g) Se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, el mismo que se calculará sobre el valor de los activos netos según Balance General al 31 de diciembre del período anterior. La tasa del Impuesto es del 0.4% aplicable al monto de los activos que exceda de S/. 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto efectivamente pagado puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta del año 2014 y, posteriormente, contra el pago regularización del Impuesto a la Renta del mismo período; en caso de no poder aplicarse, este impuesto deberá solicitarse su devolución.
- (h) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de impuesto a la renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta. En caso no cumplierse con estos requisitos la tasa de retención es de 30%.
- (i) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria, es como sigue:

	2014		2013	
	Miles de S/.	%	Miles de S/.	%
Pérdida (utilidad) antes impuesto a las ganancias	(3,086)	100.00	3,488	100.00
Impuesto a las ganancias según tasa teórica	(925)	30.00	1,046	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	268	9.00	693	20.00
Efecto por cambio de tasa	(343)	11.00	-	-
Impuesto a las ganancias según tasa efectiva	(1,000)	50.00	1,739	50.00

MESSER GASES DEL PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Activo Diferido por Impuesto a las Ganancias

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha registrado un impuesto a las ganancias diferido activo por S/. 8,027 (S/. 9,027 al 31 de diciembre de 2013 y S/. 10,227 al 1 de enero de 2013). El efecto en resultados fue como sigue:

	En miles de S/.					Al 31 de diciembre de 2014
	Al 1 de enero de 2013	Abono (cargo) al estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2013	Abono (cargo) al estado de resultados Tasa al 2014	Ajuste por cambio de tasa	
Activo diferido						
Pérdida tributaria arrastrable	11,571	(1,394)	10,177	(768)	(343)	9,066
Provisión por Cobranza Dudosa	26	(27)	15	76	(9)	82
Inventario	16	18	66	9	(10)	65
Otras provisiones (*)	95	23	118	(48)	(2)	2
Total activo diferido	11,708	(1,398)	10,310	(731)	(364)	9,215
Pasivo diferido						
Diferencias tasas de depreciación	(1,481)	198	(1,283)	74	21	(1,188)
Total pasivo diferido	(1,481)	(198)	(1,283)	(74)	21	(1,209)
Activos tributarios netos	10,227	(1,200)	9,027	(657)	(343)	8,027

Al 31 de diciembre del 2014, la Gerencia juzgó prudente considerar proyecciones para determinar la pérdida arrastrable de miles de S/. 110,361. Basados en esta estimación, el cálculo del impuesto a las ganancias diferido resultó en un activo neto de miles de S/. 8,027

(21) Contingencias y Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía se encuentra en proceso de reclamación ante la SUNAT por concepto de pagos efectuados y según expedientes presentados por el Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) de los años 2005 y 2006, y sus correspondientes multas e intereses por aproximadamente miles de S/. 127.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene como compromisos cartas fianzas por miles de US\$ 397 y miles de S/. 3,788 a favor de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria y clientes.

La provisión de litigios por miles de S/. 547 comprende principalmente el litigio con INDECOPI iniciado el 8 de febrero de 2008 por miles de S/. 423 más intereses. La Compañía presentó recurso de apelación solicitando se declare la nulidad de la Resolución N° 1167-2013/SDC-INDECOPI con fecha de 15 de julio de 2013 emitida por la Sala Especializada en Defensa de la Competencia del Tribunal del INDECOPI. De acuerdo a los asesores legales, resulta probable que la compañía obtenga un resultado favorable en este proceso y, por lo menos, pueda rebajar el monto de la multa en un 80% aproximadamente.

(22) Eventos Subsecuentes

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