

Pacífico Asiste S.A.C.

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



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

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

Más información: Datos Perú

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

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas de Pacífico Asiste S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Pacífico Asiste S.A.C. (una Compañía peruana, subsidiaria de Doctor + S.A.C.) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas (incluidas en las notas 1 a la 19 adjuntas).

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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales; ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar 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 de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación del 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.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

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 Pacífico Asiste S.A.C. 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú emitidos por el Consejo Normativo de Contabilidad.

Lima, Perú,
20 de febrero de 2015

Refrendado por:

Víctor Camarena
C.P.C.C. Matrícula No 22566

Pacífico Asiste S.A.C.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

| | Nota | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|---------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 2,174 | 74 |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 5 | - |
| Cuentas por cobrar a vinculadas | 12(e) | 1,112 | 3,927 |
| Cuentas por cobrar diversas | | 132 | 74 |
| Existencias, neto | | 20 | - |
| Impuestos y gastos pagados por adelantado | 4 | 583 | 324 |
| Total activo corriente | | <u>4,026</u> | <u>4,399</u> |
| Unidades de transporte, mobiliario y equipo, neto | 5 | 437 | 380 |
| Activo diferido por impuesto a la renta, neto | 9(a) | 416 | 139 |
| Total activo | | <u>4,879</u> | <u>4,918</u> |
| Pasivo y patrimonio neto | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Obligaciones financieras | 6 | 94 | 167 |
| Cuentas por pagar comerciales | 7 | 151 | 230 |
| Cuentas por pagar a vinculadas | 12(e) | 2,783 | 1,490 |
| Cuentas por pagar diversas | 8 | 985 | 1,437 |
| Total pasivo corriente | | <u>4,013</u> | <u>3,324</u> |
| Obligaciones financieras a largo plazo | 6 | 73 | 86 |
| Total pasivo | | <u>4,086</u> | <u>3,410</u> |
| Patrimonio neto | 10 | | |
| Capital social | | 643 | 2 |
| Resultados acumulados | | 150 | 1,506 |
| Total patrimonio neto | | <u>793</u> | <u>1,508</u> |
| Total pasivo y patrimonio neto | | <u>4,879</u> | <u>4,918</u> |

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

Pacífico Asiste S.A.C.

Estado de resultados integrales

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

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

| | Nota | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|--------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| Venta de servicios a vinculadas | 12 (a) | 12,888 | 17,103 |
| Venta de servicios a terceros | | 185 | 42 |
| Costo de servicios | 13 | (9,920) | (13,716) |
| Utilidad bruta | | <u>3,153</u> | <u>3,429</u> |
| Gastos de administración | 14 | (3,821) | (2,073) |
| (Pérdida) utilidad de operación | | <u>(668)</u> | <u>1,356</u> |
| Otros ingresos (gastos) | | | |
| Otros gastos | | (14) | - |
| Gastos financieros | | (34) | (33) |
| Ingresos financieros | | 24 | - |
| Diferencia de cambio, neta | 15 | (74) | (92) |
| (Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta | | <u>(766)</u> | <u>1,231</u> |
| Beneficio (gasto) de impuesto a la renta | 9(b) | <u>51</u> | <u>(366)</u> |
| (Pérdida) utilidad neta | | <u>(715)</u> | <u>865</u> |
| Otros resultados integrales | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total resultados integrales del año | | <u>(715)</u> | <u>865</u> |

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

Pacífico Asiste S.A.C.

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

Estado de cambios en el patrimonio neto

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

| | Capital social S/.(000) | Resultados acumulados S/.(000) | Total S/.(000) |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|
| Saldos al 1º de enero de 2013 | 2 | 641 | 643 |
| Utilidad neta | - | 865 | 865 |
| Otros resultados integrales del año | - | - | - |
| Total resultados integrales del año | - | 865 | 865 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 2 | 1,506 | 1,508 |
| Pérdida neta | - | (715) | (715) |
| Otros resultados integrales del año | - | - | - |
| Total resultados integrales del año | - | (715) | (715) |
| Capitalización de utilidades, nota 10(a) | 641 | (641) | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 643 | 150 | 793 |

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

Pacífico Asiste S.A.C.

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

Estado de flujos de efectivo

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

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| | S/.(000) | S/.(000) |
| Actividades de operación | | |
| Cobranzas a clientes | 15,883 | 15,392 |
| Pagos de proveedores | (3,062) | (3,410) |
| Pagos de remuneraciones y beneficios sociales | (9,579) | (11,181) |
| Pagos de tributos | (734) | (813) |
| Pago de intereses | (34) | (33) |
| Otros pagos de efectivo relativos a la actividad | (122) | (137) |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación | <u>2,352</u> | <u>(182)</u> |
| Actividades de inversión | | |
| Compra de unidades de transporte, mobiliario y equipo | (75) | (105) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | <u>(75)</u> | <u>(105)</u> |
| Actividades de financiamiento | | |
| Amortización de obligaciones financieras | (177) | - |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | <u>(177)</u> | <u>-</u> |
| Aumento neto (disminución neta) del efectivo | 2,100 | (287) |
| Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año | <u>74</u> | <u>361</u> |
| Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al final del año | <u>2,174</u> | <u>74</u> |
| Transacciones que no generaron flujos de efectivo: | | |
| Compra de equipos mediante contratos de arrendamiento financiero | (91) | - |
| Capitalización de utilidades acumuladas | 641 | - |

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

Pacífico Asiste S.A.C.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Pacífico Asiste S.A.C. (en adelante "la Compañía") fue constituida el 23 de marzo de 2011 e inició operaciones el 2 de abril de 2012. Hasta el 30 de diciembre de 2014, Doctor + S.A.C. poseía el 99.99 por ciento de acciones en el capital social de la Compañía, y era subsidiaria de Pacífico S.A. Entidad Prestadora de Salud quien a su vez posee el 99.99 por ciento de las acciones de su capital social. El 30 de diciembre de 2014 se efectuó la transferencia de las acciones de propiedad de Doctor + S.A.C. al Grupo Crédito.S.A. El domicilio legal de la Compañía se encuentra Av. Santa María N° 307 Urb. La Aurora - Ate.

(b) Actividad económica -

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la prestación de servicios de información, asistencia, asesoría y suministros de bienes en todas las modalidades a personas naturales o jurídicas nacionales y extranjeras. Las principales actividades son: servicios de asesoría de accidentes de tránsito, grúas, auxilio mecánico, delivery, inspecciones y revisión técnica vehicular.

(c) Concentración -

En el año 2014 y de 2013, el 98.58 y 99.75 por ciento, respectivamente, de los servicios brindados fueron realizados a su vinculada El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A., ver nota 12(d).

(d) Estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 por el año terminado en esa fecha, fueron aprobados por la Gerencia y aún se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado en esa fecha han sido aprobados por la Gerencia, y están sujetos a la aprobación final de la Junta General de Accionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

2. Principios y prácticas contables

Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros se presentan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) al 31 de diciembre de 2014.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

A la fecha de los estados financieros, el CNC ha oficializado a través de la Resolución N°054-2014-EF/30 emitida el 17 de julio de 2014, oficializó la NIIF 14 y las modificaciones de la NIIF 11; asimismo mediante Resolución N°055-2014-EF/30 emitida el 24 de julio de 2014, oficializó las modificaciones de la NIC 16 y 38 y la versión 2014 de las NIC, NIIF, CINIIF y SIC vigentes; finalmente a través de la Resolución N°056-2014-EF/30 emitida el 6 de noviembre de 2014, oficializó las modificaciones de la NIC 16 y 41, la versión final de la NIIF 9 y 15. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión de la resolución o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia de la Compañía ha observado el cumplimiento de las NIIF vigentes en el Perú que le son aplicables, de acuerdo a lo establecido por el CNC.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía, sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros son presentados en miles de nuevos soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indica de otra forma.

(b) Uso de estimaciones -

Varios de los importes incluidos en los estados financieros separados involucran el uso de un juicio y/o estimación. Estos juicios y estimaciones se basan en el mejor conocimiento de la Gerencia acerca de los hechos y circunstancias relevantes, tomando en consideración la experiencia previa, no obstante, los resultados obtenidos pueden diferir de los importes incluidos en los estados de resultados integrales. La información sobre dichos juicios y estimaciones está contenida en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

Las principales estimaciones y juicios críticos realizados por la Gerencia en la preparación de los estados financieros incluyen:

- la provisión para cuentas de cobranza dudosa, ver nota 2(d)
- la vida útil y el valor recuperable de las unidades de transporte, mobiliario y equipo, ver notas 2(i)
- la evaluación de la probabilidad de las contingencias, ver nota 2(m)
- el impuesto a la renta diferido, ver nota 2(n)

Cualquier diferencia de las estimaciones en los resultados reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las variaciones que pudieran ocurrir entre sus estimados y las cifras reales no serán significativas.

(c) Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera comprende los saldos en caja y cuentas corrientes. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

(d) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

Activos financieros -

Reconocimiento inicial -

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por la regulación o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación; es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar y (ii) pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros que mantiene la Compañía comprenden las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar comerciales a vinculadas y diversas.

Medición posterior-

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar -

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier provisión por deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como gastos financieros.

Baja en cuentas -

Un activo financiero (o, de ser el caso, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo han expirado;

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

- La Compañía ha transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación, y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero ha transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se sigue reconociendo. En este caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una participación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido, se mide como el menor entre el importe original del valor en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía podría verse obligado a devolver.

Deterioro del valor de los activos financieros -

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de un grupo de activos financieros, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se relacionan con los incumplimientos de pago.

Activos financieros contabilizados al costo amortizado -

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva individual del deterioro del valor de los activos financieros que sean individualmente significativos, o colectivamente para los activos financieros que no resulten individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su importancia, incluirá al activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similar y los evaluará en forma conjunta para determinar si existe deterioro del valor. Los activos que se

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro del valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no se incluyen en una evaluación colectiva de deterioro del valor.

Si existiera evidencia objetiva de que se ha generado una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas crediticias futuras esperadas que aún no se hayan incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual corriente.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se determina sobre la evaluación periódica por deudor efectuada por la Gerencia de la Compañía, considerando para tal efecto aquellas cuentas por cobrar con una antigüedad mayor a 180 y 360 días calendario desde la fecha de emisión y equivale al 50 por ciento y 100 por ciento de su valor, respectivamente.

Los intereses ganados se siguen devengando sobre la base del importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés efectiva utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor.

Los intereses ganados se registran como ingresos financieros en el estado de resultados integrales. Los préstamos y la provisión correspondiente se castigan cuando no existe expectativa realista de un recupero futuro y toda la garantía sobre ellos se hizo efectiva o se transfirió a la Compañía. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un acontecimiento que ocurra después de haber reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costos financieros en el estado de resultados integrales.

Pasivos financieros -

Reconocimiento inicial -

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de préstamos, se mantienen al costo amortizado. Este incluye, los costos de transacción directamente atribuibles.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar comerciales, a vinculadas y cuentas por pagar diversas.

Medición posterior -

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se muestra a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar -

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés se reconoce como gasto financiero en el estado de resultados integrales.

Baja en cuentas -

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación correspondiente ha sido pagada o cancelada, o ha expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

(e) *Compensación de instrumentos financieros -*

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación y se presentan netos en el estado de situación financiera, solamente si existe en ese momento un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(f) *Valor razonable de los instrumentos financieros -*

Al final de cada periodo sobre el que se informa, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

Para los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración adecuadas. Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, referencias al valor razonable de otros instrumentos financieros que sean esencialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados u otros modelos de valoración.

(g) Transacciones en moneda extranjera -

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, es decir, su moneda funcional. La Gerencia de la Compañía considera al Nuevo Sol como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional 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 a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el rubro de "Diferencia en cambio, neta" en el estado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

(h) Arrendamientos -

La determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento se base en la sustancia del contrato a la fecha de su celebración, es decir, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo específico o si el contrato otorga un derecho para usar el activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los arrendamientos financieros, que efectiva y sustancialmente transfieren a la Compañía todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes arrendados, son capitalizados al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento al inicio del período de arrendamiento y son presentados como unidades de transporte, mobiliario y equipo. Los pagos de arrendamiento son distribuidos entre cargos financieros y reducción del pasivo por arrendamiento, de tal manera que una tasa de interés constante pueda ser obtenida para el saldo remanente del pasivo. Los costos financieros son registrados directamente en los resultados de las operaciones. Los activos arrendados capitalizados son depreciados de la forma que se explica en el literal (i) siguiente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

Los arrendamientos en los que el arrendador retiene efectiva y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes arrendados son clasificados como arrendamientos operativos. Los pagos por arrendamiento operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados integrales, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(i) Unidades de transporte, mobiliario y equipo -

El rubro de unidades de transporte, mobiliario y equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y la provisión por deterioro de activos de larga duración. El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo.

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

| | Años |
|------------------------|------|
| Mobiliario y equipos | 10 |
| Unidades de transporte | 5 |
| Equipos de cómputo | 4 |

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados a cada fecha de cierre del ejercicio, y de ser necesario se ajustan prospectivamente.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

(j) Deterioro del valor de los activos no financieros -

La Compañía evalúa a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa 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 valor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor de uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable. Al determinar el valor de uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

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. Dicho 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 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 periodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

(k) Beneficio a los empleados -

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

Conforme a la legislación peruana, la participación de los trabajadores es calculado sobre la misma base utilizada para calcular el impuesto a la renta corriente, aplicando una tasa del 5 por ciento, y es presentada en el estado de resultados integrales.

(l) Provisiones -

Las provisiones por demandas legales se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar dicha obligación, y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. En los casos en que la Compañía espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente en los casos en que tal reembolso sea virtualmente cierto. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados integrales neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero en el estado de resultados integrales.

(m) Contingencias -

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación sólo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de la obligación no puede ser medido con suficiente

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

confiabilidad. Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la Compañía.

Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no. La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros.

(n) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente -

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la Autoridad Tributaria. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía y sobre la base de las normas tributarias vigentes.

Impuesto a la renta diferido -

Es registrado usando el método del pasivo en base a las diferencias temporales entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros para propósitos financieros a la fecha del estado de situación financiera.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anularán.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, salvo:

- Cuando el activo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporales deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporales deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporales deducibles, y/o se puedan utilizar dichos esos créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables, salvo:

- Cuando el activo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;

- Con respecto a las diferencias temporales deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporales deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido a ser utilizado. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera y son reconocidos en la medida que sea probable que la utilidad imponible futura permita recuperar el activo diferido. El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan.

Los activos y pasivos diferidos son medidos con las tasas legales que se esperan aplicar en el año en el que el activo es realizado o el pasivo es liquidado, sobre la base de las tasas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas en la fecha del estado de situación financiera. En consecuencia, el impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2014 ha sido actualizado aplicando las tasas que se encontrarán vigentes a partir del 1 de enero de 2015, ver nota 11(a).

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma autoridad tributaria.

Impuesto general a las ventas -

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el monto de impuesto general a las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto general a las ventas (IGV) incurrido en una adquisición de activos o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IGV se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están expresadas con el importe del IGV incluido.

El importe neto del impuesto general a las ventas que se pueda recuperar de la autoridad fiscal o que se le deba pagar, se incluye como parte del rubro "Cuentas por pagar diversas" en el estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

(o) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir los impuestos. La Compañía evalúa sus acuerdos de ingresos en base a criterios específicos, a fin de determinar si actúa en calidad de mandante o de mandatario. Los ingresos se reconocen como sigue:

Servicios

Los servicios se reconocen, en la fecha en que se prestan los servicios, la cual es acreditada con la ficha de atención respectiva debidamente firmada por el cliente, detallando los servicios realizados y su facturación correspondiente.

(p) Reconocimiento de costos y gastos -

El costo de los servicios, se reconoce a medida que se devengan éstos gastos, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Los gastos financieros, son registrados en el periodo en que se devengan y comprenden los intereses por arrendamiento financiero.

Los otros costos y gastos, se reconocen a medida que se devengan y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

(q) Eventos posteriores -

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

(r) Nuevos pronunciamientos contables -

Las Normas emitidas pero aún no vigentes hasta la fecha de los estados financieros se detallan a continuación. Este listado de normas e interpretaciones emitidas incluyen aquellas que la Compañía prevé aplicar en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar dichas normas cuando estén vigentes:

Emitidas en el 2014:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- Mejoras (ciclos 2012 - 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

Emitidas en el 2013:

- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados", efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.
- Mejoras (ciclos 2010 - 2012 y 2011 - 2013) a la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2 "Pagos basados en acciones", NIIF 3 "Combinaciones de empresas", NIIF 8 "Segmentos de operación", NIIF 13 "Medición del valor razonable", NIC 16 "Propiedades, planta y equipo", NIC 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas", NIC 38 "Activos intangibles" y NIC 40 "Propiedades de inversión", efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de aquellas normas que le serán aplicables en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|------------------------|------------------|------------------|
| Fondos fijos | 7 | 25 |
| Cuentas corrientes (b) | 1,730 | 49 |
| Depósito a plazo (c) | 437 | - |
| | <u>2,174</u> | <u>74</u> |

- (b) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales, se encuentran denominadas principalmente en nuevos soles, son de libre disponibilidad y generan no intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

- (c) Al 31 de diciembre de 2014, los depósitos a plazo están constituidos en nuevos soles en instituciones financieras locales de reconocido prestigio, son remunerados a tasas de interés efectiva anual de 3.90 por ciento y tienen vencimientos originales menores a 30 días, no están sujetos a restricciones y son de libre disponibilidad.

4. Impuestos y gastos pagados por adelantado

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Impuestos por recuperar | | |
| Saldo a favor del impuesto a la renta (b) | 475 | 239 |
| Detracciones de impuesto general a las ventas por aplicar (c) | 96 | 38 |
| | <u>571</u> | <u>277</u> |
| Gastos pagados por adelantado | | |
| Otros gastos pagados por adelantado | 12 | 47 |
| | <u>12</u> | <u>47</u> |
| | <u>583</u> | <u>324</u> |

- (b) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a los pagos a cuenta del impuesto a la renta por S/.559,000, los cuales se encuentran netos del impuesto a la renta corriente por pagar ascendente a S/.84,000 (al 31 de diciembre de 2013, los pagos a cuenta del impuesto a la renta por S/.699,000, neto del impuesto a la renta corriente por pagar ascendente a S/.460,000). En opinión de la Gerencia de la Compañía estos pagos a cuenta serán utilizados en el corto plazo contra las utilidades futuras gravables que se generen.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, corresponde al efectivo de las detracciones del impuesto general a las ventas realizada por sus proveedores y depositada en la cuenta del Banco de la Nación, la cual será aplicada contra el impuesto general a las ventas durante el año 2014.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

5. Unidades de transporte, mobiliario y equipo, neto

- (a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del costo y la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | 2014 | | | 2013 | |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Unidades de transporte S/.(000) | Equipos diversos S/.(000) | Muebles y enseres S/.(000) | Total S/.(000) | Total S/.(000) |
| Costo | | | | | |
| Saldo al 1º de enero | 274 | 127 | 5 | 406 | 48 |
| Adiciones (c) | - | 151 | 15 | 166 | 358 |
| Saldo al 31 de diciembre | 274 | 278 | 20 | 572 | 406 |
| Depreciación acumulada | | | | | |
| Saldo al 1º de enero | 14 | 12 | - | 26 | - |
| Adiciones (c) | 56 | 52 | 1 | 109 | 26 |
| Saldo al 31 de diciembre | 70 | 64 | 1 | 135 | 26 |
| Valor neto | 204 | 214 | 19 | 437 | 380 |

- (b) El rubro unidades de transporte incluye activos adquirido a través de un contrato de arrendamiento financiero, descrito en la letra (c) siguiente. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el costo y la correspondiente depreciación acumulada del bien se encuentran compuestos de la siguiente manera:

| | 2014 | | | 2013 | | |
|------------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------|
| | Costo S/.(000) | Depreciación acumulada S/.(000) | Costo neto S/.(000) | Costo S/.(000) | Depreciación acumulada S/.(000) | Costo neto S/.(000) |
| Unidades de transporte | 274 | (70) | 204 | 274 | (14) | 260 |
| | 274 | (70) | 204 | 274 | (14) | 260 |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, este activo fue adquirido, bajo contratos de arrendamiento financiero; es propiedad legal de la entidad financiera con la cual se mantiene obligaciones financieras, ver nota 6(a).

- (c) Al 31 de diciembre de 2014 corresponde principalmente a la adquisición de equipos de cómputo por un valor de S/.132,000. Al 31 de diciembre de 2013 se efectuaron adquisiciones de 43 motocicletas por un valor de S/.274,000, mediante contratos de arrendamiento financiero celebrados con el Banco de Crédito del Perú, descrita en (b) anteriormente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

- (d) La depreciación mostrada por unidades de transporte, mobiliario y equipo, es distribuida de la siguiente manera por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Costo de servicios , nota 13 | 23 | 14 |
| Gastos de administración, nota 14(a) | 86 | 12 |
| | <u>109</u> | <u>26</u> |

- (e) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia ha evaluado el estado de uso de sus unidades de transporte, mobiliario y equipo, y no ha encontrado indicios de deterioro de valor en dichos activos.

6. Obligaciones financieras

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a obligaciones contraídas con el Banco de Crédito del Perú, tal como se detalla a continuación:

| Tipo de obligación | Moneda de origen | Garantía | Tasa de Interés anual % | Vencimiento | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|--------------------------|------------------|-----------|-------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Arrendamiento financiero | S/. | Vehículos | 8.10 | Julio 2016 | 107 | 167 |
| Arrendamiento financiero | S/. | Vehículos | 8.05 | Octubre 2016 | 60 | 86 |
| Total | | | | | <u>167</u> | <u>253</u> |
| Menos porción corriente | | | | | 94 | 167 |
| Porción no corriente | | | | | <u>73</u> | <u>86</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

- (b) Los pagos mínimos futuros de los arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 son como sigue:

| | 2014 | | 2013 | |
|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| | Pagos mínimos S/.(000) | Valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento S/.(000) | Pagos mínimos S/.(000) | Valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento S/.(000) |
| Hasta 1 año | 104 | 94 | 103 | 87 |
| Entre 1 y 2 años | 76 | 73 | 103 | 94 |
| Entre 2 y 3 años | - | - | 76 | 72 |
| Total pagos a efectuar | 180 | 167 | 282 | 253 |
| Menos intereses por pagar | (13) | - | (29) | - |
| Total | 167 | 167 | 253 | 253 |

- (c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, las obligaciones financieras no tienen restricciones o condiciones que la Compañía deba cumplir.
- (d) En el año 2014, los intereses devengados por las obligaciones financieras ascienden aproximadamente a S/.17,000 (S/.7,000 en el año 2013), los cuales se presentan formando parte del rubro "Gastos financieros" del estado de resultados integrales.

7. Cuentas por pagar comerciales

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Facturas por pagar (b) | 69 | 109 |
| Provisiones de servicios recibidos (c) | 82 | 121 |
| | <u>151</u> | <u>230</u> |

- (b) Las facturas por pagar tienen vencimiento corriente hasta 120 días, no devengan intereses y están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses. En opinión de la Gerencia, no existe ningún servicio o proveedor que podría afectar las operaciones de la Compañía. La Compañía no ha otorgado garantías por estas obligaciones.
- (c) Corresponde a las provisiones realizadas por la Compañía por los servicios recibidos y no facturados en los últimos días del mes de diciembre de 2014 y 2013. En opinión de la Gerencia la provisión por los servicios recibidos y no facturados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 es suficiente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

8. Cuentas por pagar diversas

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Vacaciones por pagar | 339 | 412 |
| Gratificaciones por pagar | 174 | 133 |
| Tributos por pagar | 166 | 239 |
| Comisiones por pagar | 155 | 234 |
| Compensación por tiempo de servicio | 71 | 143 |
| Impuesto general a las ventas | 62 | 182 |
| Remuneraciones y participaciones por pagar | 18 | 94 |
| | <u>985</u> | <u>1,437</u> |

9. Impuesto a la renta

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro según las partidas que lo originaron:

| | Al 1º de enero de 2013 S/.(000) | Ingreso S/.(000) | Al 31 de diciembre de 2013 S/.(000) | Ingreso (gasto) S/.(000) | Al 31 de diciembre de 2014 S/.(000) |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|
| Activo diferido | | | | | |
| Vacaciones devengadas y no pagadas | 70 | 54 | 124 | (29) | 95 |
| Provisiones de servicios y otros | - | 18 | 18 | 316 | 334 |
| | <u>70</u> | <u>72</u> | <u>142</u> | <u>287</u> | <u>429</u> |
| Pasivo diferido | | | | | |
| Diferencia de tasas de depreciación de activos bajo arrendamiento financiero | - | (3) | (3) | (10) | (13) |
| | <u>-</u> | <u>(3)</u> | <u>(3)</u> | <u>(10)</u> | <u>(13)</u> |
| | <u>70</u> | <u>69</u> | <u>139</u> | <u>277</u> | <u>416</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

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

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Impuesto a la renta | | |
| 2014 | | |
| Corriente | (84) | - |
| Diferido | 277 | - |
| | <u>193</u> | <u>-</u> |
| 2013 | | |
| Corriente(*) | (142) | (460) |
| Diferido | - | 69 |
| | <u>(142)</u> | <u>(391)</u> |
| 2012 | | |
| Corriente(**) | - | 25 |
| | <u>51</u> | <u>(366)</u> |

(*) Corresponde al mayor impuesto a la renta determinado por el año 2013 mediante declaración jurada rectificatoria presentada por la Compañía en el mes de setiembre de 2014.

(**) Corresponde al menor pago correspondiente al impuesto a la renta definitivo del año 2012 realizado por la Compañía en el mes de abril de 2013.

- (c) La reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

| | 2014 | | 2013 | |
|--------------------------------------|------------|-----------|--------------|-------------|
| | S/.(000) | % | S/.(000) | % |
| (Pérdida) Utilidad antes de impuesto | | | | |
| a la renta | (766) | 100 | 1,231 | 100 |
| Beneficio (Gasto) teórico | 230 | 30 | (369) | (30) |
| Gasto no deducible | (37) | (5) | (22) | (2) |
| Impuesto a la renta | <u>193</u> | <u>25</u> | <u>(391)</u> | <u>(32)</u> |

10. Patrimonio neto

- (a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social de la Compañía está representado por 642,678 acciones, cuyo valor nominal es de S/.1.00 cada una (2,000 acciones con valor nominal de S/.1.00 al 3 de diciembre de 2013), las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

En Junta General de Accionistas de fecha 6 de enero de 2014, se aprobó la capitalización de las utilidades acumuladas por un importe de S/.640,678, emitiéndose la misma cantidad de acciones por el valor de un nuevo sol cada una. El aumento de capital fue inscrito en Registros Públicos el 8 de mayo de 2014.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

| Porcentaje de participación individual del capital | Numero de accionistas | Porcentaje total de participación |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Hasta 1 | 1 | 0.01 |
| De 1 a 100 | 1 | 99.99 |
| | <u>1</u> | <u>100.00</u> |

Tal como se indica en la nota 1(a), en diciembre de 2014, se efectuó un cambio de accionistas por la transferencia del 99.99 por ciento de las acciones de la Compañía de Doctor + S.A.C hacia el Grupo Crédito S.A.

(b) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuable de cada ejercicio, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. La Compañía registra la apropiación de la reserva legal cuando ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas.

A la fecha del informe, la Compañía no efectuó la asignación a la reserva legal de la utilidad neta del año 2012 y 2013 de acuerdo a lo previsto por la Ley General de Sociedades, debido a que no han sido aprobados por la Junta General de Accionistas.

11. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa del impuesto a la renta es de 30 por ciento sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5 por ciento sobre la utilidad imponible..

Al 31 de diciembre de 2014 de acuerdo a la Ley 30296 vigente a partir del 1º de enero de 2015, se ha modificado la tasa del impuesto a la renta, la misma que será aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores considerando las siguientes tasas:

- Ejercicio gravable 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio gravable 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio gravable 2019 en adelante: 26 por ciento.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

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

Al respecto, en atención a dicha Ley, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
 - Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, serán las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.
- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a la renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de los años 2012 a 2014, están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán en pasivos para la Compañía, por lo que cualquier impuesto que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales y que no estuviera registrado sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

12. Transacciones con vinculadas

- (a) Las principales transacciones realizadas con empresas vinculadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, se resumen como sigue:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ingresos por servicios (b) | | |
| El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. | 12,888 | 17,063 |
| Doctor + S.A.C. | - | 21 |
| Otras vinculadas | - | 19 |
| | <u>12,888</u> | <u>17,103</u> |
| Gastos por servicios - | | |
| El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. (c) | 3,087 | 1,634 |
| Pacífico S.A. Entidad Prestadora de Salud | 288 | - |
| Banco de Crédito del Perú S.A. | 122 | - |
| El Pacífico Vida Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. | 28 | 48 |
| Otras vinculadas | 8 | 149 |
| | <u>3,533</u> | <u>1,831</u> |

En opinión de la Gerencia de la Compañía las referidas transacciones se realizaron a valores de mercado.

- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, corresponde principalmente a servicios prestados a su vinculada El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros, de grúas, auxilio mecánico, chofer de reemplazo, SOAT delivery y servicio de inspección en Lima y en provincias como: Piura, Chiclayo, Trujillo, Cajamarca, Arequipa, Huancayo, Ica y Cusco.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, corresponden principalmente a los servicios recibidos por alquiler de vehículos (motocicletas, camión/grúa, camionetas y automóviles), herramientas, computadoras, laptops, licencia de google, telefonía fija y celular.
- (d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el 100 y 99.75 por ciento, respectivamente, de los servicios fueron realizados a su vinculada El Pacífico Peruano Suiza Compañía de seguros y Reaseguros S.A., ver nota 1(c).

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

- (e) Como resultado de las referidas transacciones con sus vinculadas, la Compañía mantiene los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2014 y de 2013:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar (b) | | |
| El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y | | |
| Reaseguros S.A. | 859 | 2,727 |
| Doctor + S.A.C. | - | 10 |
| Banco de Crédito del Perú | - | 4 |
| Servicios prestados no facturados (f) | 253 | 1,186 |
| | <u>1,112</u> | <u>3,927</u> |
| Cuentas por pagar | | |
| El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y | | |
| Reaseguros S.A.(g) | 2,756 | 1,454 |
| Pacífico S.A. Entidad Prestadora de Salud | 25 | 3 |
| El Pacífico Vida Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. | 2 | 33 |
| | <u>2,783</u> | <u>1,490</u> |

Los saldos por cobrar y por pagar son de vencimiento corriente, no hay garantías específicas, ni generan intereses.

- (f) Corresponden a los servicios brindados a El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. y no facturados por la Compañía en los últimos días del mes de diciembre de 2014 y de 2013. Durante el mes de enero de 2015 y 2014 se facturaron dichos servicios.
- (g) Al 31 de diciembre de 2014 corresponde principalmente a servicios de telefonía móvil, alquiler de equipos de cómputo, asesoría legal y soporte en tecnología de la información por aproximadamente S/.1,188,000 (S/.768,000 al 31 de diciembre de 2013 por servicios de alquiler de vehículos).
- (h) Los gastos por participaciones, remuneraciones y otros conceptos otorgados a los miembros de la Gerencia Clave de la Compañía ascendieron a aproximadamente a S/.314,000 en el año 2014 y S/.403,000 aproximadamente en el año 2013 y se encuentran incluidos en el rubro "Gastos de administración" del estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía efectuó pagos por estos conceptos por un monto de S/.352,000 y mantiene un saldo por pagar de S/.60,000 (Al 31 de diciembre de 2013 efectuó pagos por S/.341,000 y mantiene un saldo por pagar de S/.39,000).
- (i) Las transacciones realizadas con empresas relacionadas se han efectuado bajo condiciones normales de mercado. Los impuestos que estas transacciones generaron, así como las bases de cálculo para la determinación de estos, son los usuales en la industria y se liquidan de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

13. Costo de servicios

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Costo de personal, nota 15(b) | 7,928 | 10,227 |
| Combustibles | 530 | 777 |
| Alquiler de vehículos y herramientas | 526 | 842 |
| Servicios prestados por terceros | 473 | 306 |
| Mantenimiento y lavado de vehículos | 336 | 753 |
| Alquiler de cocheras | 16 | 357 |
| Cargas diversas de gestión | 88 | 244 |
| Telefonía | - | 196 |
| Depreciación, nota 5(d) | 23 | 14 |
| | <u>9,920</u> | <u>13,716</u> |

14. Gastos de administración

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Servicios prestados por terceros (b) | 2,258 | 786 |
| Gastos de personal, nota 15(b) | 1,392 | 1,225 |
| Depreciación, nota 5(d) | 86 | 12 |
| Gastos diversos de gestión | 64 | 34 |
| Tributos | 21 | 16 |
| | <u>3,821</u> | <u>2,073</u> |

(b) En el 2014 incluye principalmente servicio de teléfono; asesoría financiera, tributaria, contable, laboral; alquiler de oficina y equipo de cómputo; y servicio de limpieza y vigilancia por aproximadamente S/.482,000, S/.124,000, S/.201,000 y S/.115,000, respectivamente (S/.272,000, S/.114,000, S/.81,000 y S/.79,000 en el 2013, respectivamente).

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

15. Gastos de personal

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos | 3,185 | 4,369 |
| Comisiones | 2,365 | 2,859 |
| Gratificaciones | 1,294 | 1,436 |
| Compensación por tiempo de servicios | 543 | 751 |
| Aportaciones | 537 | 653 |
| Bonificaciones | 470 | 196 |
| Vacaciones | 467 | 614 |
| Seguros | 161 | 156 |
| Evaluaciones y capacitación al personal | 125 | 180 |
| Participaciones | 47 | 80 |
| Atenciones al personal | 5 | 62 |
| Otros menores | 121 | 96 |
| | <u>9,320</u> | <u>11,452</u> |

El personal de la Compañía por los años 2014 y 2013 fue de 144 y 231 empleados, respectivamente.

(b) A continuación se presenta la distribución del gasto de personal:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Costos de servicios , nota 13 | 7,928 | 10,227 |
| Gastos de administración, nota 14(a) | 1,392 | 1,225 |
| | <u>9,320</u> | <u>11,452</u> |

16. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía:

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

(a) Estructura de gestión de riesgos -

La estructura de gestión de riesgos tiene como base a la Junta General de Accionistas y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Tesorería y finanzas -

El área de tesorería y finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos tanto por la Junta General de Accionistas y la Gerencia de la Compañía. Asimismo gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras, cuando es necesario.

(b) Mitigación de riesgos -

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgo de crédito.

Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente cuentas por cobrar y préstamos) y de sus actividades de financiamiento, incluyendo depósito en Bancos.

El riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia, sujeto a políticas, procedimientos y controles debidamente establecidos, la Compañía realiza, principalmente, sus operaciones comerciales con su vinculada El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. La Compañía realiza operaciones comerciales con terceros en menor proporción. En este sentido, si bien la Compañía tiene concentrado sus operaciones en su vinculada, la Gerencia de la Compañía monitorea de manera cercana la situación financiera y económica de su vinculada. Asimismo, los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero y se realiza una evaluación sobre las deudas cuya cobranza se estima como remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Riesgo de crédito relacionado con instrumentos financieros y depósitos en bancos: los riesgos de créditos de saldos con bancos es manejado por la Gerencia de acuerdo con políticas de la Compañía. Las inversiones de excedentes de efectivo son efectuadas con entidades financieras de primer nivel. La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 es el valor en libros de los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo que se muestra en la nota 3.

Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de sufrir pérdidas en posiciones de balance derivadas de movimientos en los precios de mercado. Estos precios comprenden tres tipos de riesgo: (i) tipo de cambio, (ii) tasas de interés y (iii) liquidez. Todos los instrumentos financieros de la Compañía están afectados sólo por los riesgos de tipo de cambio y tasas de interés.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

(i) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable a los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario global de la Compañía. El riesgo cambiario surge cuando la Compañía presenta descalces entre sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance en las distintas monedas en las que opera, que son principalmente nuevos soles (moneda funcional) y dólares estadounidenses.

La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/.2.981 para las transacciones de compra y S/.2.989 para la venta, respectivamente (S/.2.794 y S/.2.796 al 31 de diciembre de 2013, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

| | 2014 US\$(000) | 2013 US\$(000) |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pasivos | | |
| Cuentas por pagar comerciales | - | (1) |
| Cuentas por pagar a vinculadas | <u>(293)</u> | <u>(356)</u> |
| Posición pasiva | <u>(293)</u> | <u>(357)</u> |

Durante el ejercicio 2014, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente a S/.74,000 (pérdida neta por S/.92,000 en el ejercicio 2013) la cual se presenta en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado de resultados integrales.

La posición en moneda extranjera de la Compañía no es significativa, razón por la cual, la Gerencia de la Compañía no ha realizado un análisis de sensibilidad en los cambios en las tasas de cambio, por considerar que los efectos serían no significativos para sus estados financieros.

(ii) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés mediante la obtención de deudas con tasa de interés fija. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no mantiene una deuda con tasa variable, la cual estaría expuesta a un riesgo de cambio en la tasa de interés.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados de las operaciones futuras de la Compañía.

(iii) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía tiene acceso a fuentes de financiamiento con Bancos locales.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

| | Menos de 1 año S/.(000) | Mayor a 1 año S/.(000) | Total S/.(000) |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Al 31 de diciembre de 2014 | | | |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 94 | 73 | 167 |
| Intereses de obligaciones financieras | 9 | 4 | 13 |
| Cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar diversas | 1,136 | - | 1,136 |
| Cuentas por pagar a vinculadas | 2,783 | - | 2,783 |
| | <u>4,022</u> | <u>77</u> | <u>4,099</u> |
| Al 31 de diciembre de 2013 | | | |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 167 | 86 | 253 |
| Intereses de obligaciones financieras | 16 | 13 | 29 |
| Cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar diversas | 1,667 | - | 1,667 |
| Cuentas por pagar a vinculadas | 1,490 | - | 1,490 |
| | <u>3,340</u> | <u>99</u> | <u>3,439</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

(iv) Riesgo de gestión de capital -

Los objetivos de la Compañía cuando gestiona su capital es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera, dichos objetivos son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que pueda brindar retornos a los accionistas en el futuro; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo y crecimiento de sus actividades.

La Compañía monitorea el capital utilizando el índice de apalancamiento, el cual representa la deuda neta sobre el capital más la deuda neta. La Compañía incluye dentro de la deuda neta, las obligaciones con bancos e instituciones financieras, las cuentas por pagar comerciales y diversas menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital incluye el capital social y los resultados acumulados.

A continuación se muestra el cálculo del índice de apalancamiento de la Compañía:

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 167 | 253 |
| Cuentas por pagar comerciales, vinculadas y diversas | 3,919 | 3,157 |
| Menos - efectivo y equivalente de efectivo | <u>(2,174)</u> | <u>(74)</u> |
| Deuda neta (a) | 1,912 | 3,336 |
| Capital social | <u>643</u> | <u>2</u> |
| Capital y deuda neta (b) | <u>2,555</u> | <u>3,338</u> |
| Índice de apalancamiento (a / b) | <u>0.75</u> | <u>0.99</u> |

17. Valor razonable

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros y comprenden lo siguiente:

- (i) Activos cuyo valor razonable es similar a su valor en libros - Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el valor en libros es similar a su valor razonable. Este supuesto también es aplicable para los depósitos a plazo, cuentas de ahorro sin un vencimiento específico e instrumentos financieros a tasa variable. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.
- (ii) Instrumentos financieros a tasa fija - El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros se han preparado de los libros y documentos de la Compañía, después de efectuar todos los ajustes necesarios y ellos representan los Estados finales para el periodo objeto de examen, estos estados financieros han sido revisados y aceptados por la Gerencia

Firma

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

18. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no tiene contingencias relacionadas con las actividades que desarrolla; por lo que la Gerencia no ha considerado necesaria registrar una provisión en los estados financieros.

19. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.