

Pacífico Servicios Generales de Salud 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

Pacífico Servicios Generales de Salud S.A.C.

**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 Servicios Generales de Salud S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Pacífico Servicios Generales de Salud S.A.C. (una Compañía peruana, subsidiaria de Pacífico S.A. Entidad Prestadora de Salud) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, así como 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 9 adjuntas).

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. 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

3. 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.

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

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Bases para la Opinión Adversa

4. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, tal como se describe en las notas 2(e) y 3, la Compañía efectúa la medición posterior de sus inversiones en subsidiarias bajo el método de participación patrimonial; sin embargo, debido a que su subsidiaria Bio Pap Service S.A.C. no ha reconocido y registrado en forma íntegra sus ingresos provenientes de los servicios de análisis clínicos durante los años 2014 y 2013, no se puede establecer en forma razonable su resultado por los periodos terminados en esos años, lo cual es la base para la determinación del valor patrimonial de esta inversión al 31 de diciembre de 2014 y de 2013. Debido a esta situación, no es posible cuantificar el efecto en el rubro “Participación en los resultados de sus subsidiarias”, del estado de resultados integrales así como del rubro “Pasivo por patrimonio negativo de inversiones en subsidiarias”, del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Opinión Adversa

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto mencionado en el párrafo 4 anterior, el estado de situación financiera de Pacífico Servicios Generales de Salud S.A.C., al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, así como el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de 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. Sin embargo, debido a que el rubro “Participación en los resultados de sus subsidiarias” es material en el estado de resultados integrales, este estado financiero no se presenta razonablemente por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Uso de los estados financieros

6. Los estados financieros de Pacífico Servicios Generales de Salud S.A.C. fueron preparados para cumplir con los requisitos sobre la presentación de información financiera vigentes en el Perú, y reflejan la inversión en sus subsidiarias al valor de participación patrimonial (ver nota 3) y no sobre una base consolidada. Los estados financieros de la Compañía y de sus subsidiarias son incorporados en los estados financieros consolidados de El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros y Subsidiarias, que se presentan por separado y sobre los cuales hemos emitido una opinión sin salvedades el 20 de febrero de 2015. Por este motivo y de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, la Compañía no prepara estados financieros consolidados con sus subsidiarias.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

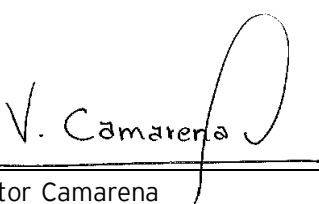
Otros asuntos

7. Los estados financieros que se acompañan han sido preparados asumiendo que su subsidiaria Bio Pap Service S.A.C., continuará bajo el principio contable de empresa en marcha. Tal como se presenta en la nota 1(d) a los estados financieros, esta subsidiaria presenta pérdida en sus operaciones y tiene una insuficiencia importante en su capital de trabajo. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste si su subsidiaria Bio Pap Service S.A.C, no pudiera continuar como una empresa en marcha.

Lima, Perú,
20 de febrero de 2015

Refrendado por:

Paredes, Zaldívar, Burga & Asociados


V. Camarena
V. Camarena
C.P.C.C. Matrícula No. 22566

Pacífico Servicios Generales de Salud S.A.C.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>5</u>	<u>5</u>
Total activo corriente		<u>5</u>	<u>5</u>
Inversión en subsidiarias	3	250	-
Intangible de vida limitada, neto y fondo de comercio	4	<u>34,576</u>	<u>34,933</u>
Total activo		<u><u>34,832</u></u>	<u><u>34,938</u></u>
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Pasivo por patrimonio negativo de inversiones en subsidiarias	3	<u>6,986</u>	<u>7,282</u>
Total pasivo corriente		<u>6,986</u>	<u>7,282</u>
Pasivo diferido por impuesto a la renta	5	<u>871</u>	<u>1,105</u>
Total pasivo		<u><u>7,857</u></u>	<u><u>8,387</u></u>
Patrimonio neto	6		
Capital social		34,053	34,053
Resultados acumulados		<u>(7,078)</u>	<u>(7,502)</u>
Total patrimonio neto		<u><u>26,975</u></u>	<u><u>26,551</u></u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u><u>34,832</u></u>	<u><u>34,938</u></u>

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

Pacífico Servicios Generales de Salud S.A.C.

Estado de resultados integrales

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

	Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Amortización de intangibles	4(a)	<u>(357)</u>	<u>(357)</u>
Pérdida de operación		(357)	(357)
Otros ingresos (gastos)			
Ganancias (pérdidas) por la participación en los resultados de sus subsidiarias	3(b)	<u>546</u>	<u>(2,091)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		189	(2,448)
Beneficio de impuesto a la renta	5(c)	<u>234</u>	<u>107</u>
Utilidad (pérdida) neta		<u>423</u>	<u>(2,341)</u>
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultados integrales del año		<u>423</u>	<u>(2,341)</u>

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

Pacífico Servicios Generales de Salud S.A.C.

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	34,053	(5,161)	28,892
Pérdida neta	-	(2,341)	(2,341)
Otros resultados integrales del año	-	-	-
Total resultados integrales del año	-	(2,341)	(2,341)
 Saldos al 31 de diciembre de 2013	 34,053	 (7,502)	 26,551
 Utilidad neta	 -	 423	 423
Otros resultados integrales del año	-	-	-
Total resultados integrales del año	-	423	423
 Saldos al 31 de diciembre de 2014	 34,053	 (7,078)	 26,975

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

Pacífico Servicios Generales de Salud S.A.C.

Estado de flujos de efectivo

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

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Actividades de operación		
Efectivo neto de las actividades de operación	-	-
Actividades de inversión		
Efectivo neto de las actividades de inversión	-	-
Actividades de financiamiento		
Efectivo neto de las actividades de financiamiento	-	-
Aumento neto del efectivo	-	-
Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	5	5
Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	5

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

Pacífico Servicios Generales de Salud S.A.C.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Pacífico Servicios Generales de Salud S.A.C. (en adelante “la Compañía”), fue constituida el 27 de enero de 2011. Su accionista es Pacífico S.A. Entidad Prestadora de Salud (en adelante “la Principal”), quien posee el 75 por ciento de las acciones en el capital social de la Compañía. Asimismo, la Principal es subsidiaria de El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. (en adelante “PPS”), quien posee el 99.99 por ciento de participaciones en su capital social. El domicilio legal de la Compañía, así como sus oficinas administrativas, se encuentran en la Avenida Juan de Arona N°830, San Isidro, Lima.

En agosto de 2012, la Principal y el Señor Javier Arias Stella realizaron un aumento de capital social en la Compañía mediante aportes no dinerarios equivalente al 100 por ciento de las acciones emitidas de Análisis Clínicos ML S.A.C. y Bio Pap Service S.A.C., respectivamente. A la fecha de los aportes, la estructura accionaria de la Compañía fue de 46.88 y 53.12 por ciento en propiedad de la Principal y el Sr. Javier Arias Stella, respectivamente.

Asimismo, con el propósito de mantener el 75 por ciento del capital social de la Compañía, la Principal, posterior a la emisión de acciones, adquirió 9,574,750 acciones de propiedad del Sr. Javier Arias Stella por un importe de US\$4,170,000 (equivalente a S/.10,884,000).

El 30 de diciembre de 2014, El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. y Banmédica S.A., celebraron un acuerdo para el desarrollo de un negocio conjunto en el mercado de salud en el Perú, el cual entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2015. En opinión de la Gerencia, este acuerdo no afectará las operaciones futuras, ni la estructura societaria de la Compañía que se presenta a la fecha de los estados financieros.

(b) Actividad económica -

La Compañía tiene por objeto social la prestación de servicios médicos y de comercialización, distribución, importación y exportación de bienes muebles e insumos de laboratorio y/o farmacéutico. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no realiza operaciones comerciales.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Estados financieros -

La Gerencia de la Compañía no prepara estados financieros consolidados de ésta con los estados financieros de sus subsidiarias, que se detalla en el literal (d), por las siguientes razones:

- (i) La matriz final del Grupo, PPS, incorpora en sus estados financieros consolidados, los estados financieros de la Compañía y de sus subsidiarias.
- (ii) El accionista minoritario tiene conocimiento que los estados financieros de la Compañía y de sus subsidiarias incluidos en los estados financieros consolidados de PPS, no presentan diferencias significativas con respecto a estos estados financieros separados.

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 esas fechas 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.

(d) Subsidiarias -

A continuación, se presentan los principales datos de los estados financieros de las subsidiarias:

	2014		2013	
	Análisis Clínicos ML S.A.C. (i) S/.(000)	Bio Pap Services S.A.C. (ii) S/.(000)	Análisis Clínicos ML S.A.C. S/.(000)	Bio Pap Services S.A.C. S/.(000)
Estado de situación financiera				
Activo corriente	4,782	1,822	4,209	1,427
Total activo	7,037	6,770	7,134	6,982
Pasivo corriente	2,757	2,390	7,022	5,125
Total pasivo	6,730	(**) 13,756	7,361	(**) 13,980
Total patrimonio neto	307	(6,986)	(227)	(6,998)
Estado de resultados integrales				
Ingresos operacionales	15,587	8,397	9,940	6,377
Utilidad (pérdida) de operación	1,371	1,060	(932)	(1,478)
Utilidad (pérdida) neta	534	12	(839)	(1,252)

(*) Los estados financieros de estas Compañías al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 han sido auditados.

(**) Estos pasivos incluyen provisiones por contingencias que ascienden a S/ .6,929,000 y S/ .8,043,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (i) Análisis Clínicos ML S.A.C. es una empresa constituida en la ciudad de Lima y su domicilio legal es en la Av. Gregorio Escobedo N° 612, Jesús María, Lima. La empresa fue constituida el 7 de marzo de 1983 y tiene por objeto social brindar servicios de toda clase de análisis o diagnósticos clínicos, en las áreas de bioquímica, hematología, inmunología, microbiología y recolección de sangre de los donantes, evaluación de los receptores, realización de exámenes inmunohematológicos garantizando el almacenamiento y suministro para las diferentes unidades de emergencia, hospitalización, y atención ambulatoria que lo requieran. Asimismo, a la adquisición de equipos e instrumental para destinarlos al mejoramiento de la prestación de servicios de salud y representación general para la importación, exportación, y comercialización de equipos de salud, servicios, medicinas e instrumental y suministros médicos y/o quirúrgicos.
- (ii) Bio Pap Service S.A.C. es una empresa constituida en la ciudad de Lima y su domicilio legal es en la Av. Gregorio Escobedo N° 612, Jesús María, Lima. La empresa fue constituida 12 de mayo de 1994 y tiene por objeto social brindar servicios de patología, citología e inmunohistoquímica, pruebas de genética, biología molecular y el desarrollo de estudios de necropsia, garantizando el almacenamiento y suministro para las diferentes unidades de emergencia, hospitalización, y atención ambulatoria que lo requieran.

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.

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 se presentan en miles de Nuevos Soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Uso de estimaciones -

Varios de los importes incluidos en los estados financieros 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 vida útil y el valor recuperable de los intangibles de vida limitada, ver notas 2(f) y (g)
- el impuesto a la renta diferido, ver nota 2(k)

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 cuentas corrientes. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(d) 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

La Compañía no tiene saldos en moneda extranjera, por lo que la Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en el tipo de cambio de la moneda funcional frente al dólar estadounidense, no afectaran los resultados de las operaciones futuras de la Compañía.

(e) Inversión en subsidiarias -

Sobre la base de lo establecido por el Consejo Normativo de Contabilidad, mediante la Resolución N°044-2010- EF-94 del 23 de agosto del año 2010, señala que en todo lo que sea aplicable, el Método de Participación (antes Método de Participación Patrimonial) es aceptado como método adicional a lo establecido en las NIC 27 y 28, para medir inversiones en acciones y participaciones representativas del valor residual de otras entidades, cuando se presenten estados financieros separados que contengan inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, por consiguiente, la Compañía registra la inversión efectuada en sus subsidiarias, por el método de participación patrimonial, es decir, reconoce las utilidades o pérdidas proporcionales generadas por los resultados netos provenientes de sus subsidiarias. De acuerdo con este método, los dividendos recibidos en efectivo se registran disminuyendo el valor de la inversión y los aportes de capital aumentan la inversión.

Cuando las variaciones en el patrimonio de la participada se deban a variaciones en su patrimonio, la porción que corresponda al inversor será también reconocida directamente en cuentas patrimoniales.

Las ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones comunes, son eliminadas en proporción a la participación mantenida en las subsidiarias.

Cualquier cambio en el otro resultado integral de subsidiarias se presenta como parte del otro resultado integral de la Compañía.

Las fechas de reporte de la Compañía y de las subsidiarias son idénticas y las políticas contables de las subsidiarias son consistentes con las usadas por la Compañía para transacciones y eventos similares.

Posterior a la aplicación del método de participación patrimonial, la Compañía determina si es necesario reconocer una pérdida adicional por deterioro de las inversiones en subsidiarias. La Compañía determina en cada fecha del estado de situación financiera si hay una evidencia objetiva de que la inversión en subsidiarias ha perdido valor. Si fuera el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el valor razonable de la inversión en la subsidiaria y el valor en libros y reconoce la pérdida en el estado de resultados integrales.

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Intangibles de vida limitada -

Los activos intangibles identificados como consecuencia de la adquisición de los negocios de salud, "Licencias" y "Relaciones con clientes", que fueron recibidos mediante aportes de accionistas, ver nota 1(a), son reconocidos en el estado de situación financiera separada a su valor estimado de mercado determinado a la fecha de adquisición y son amortizados mediante el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada.

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

	Años
Licencias	35
Relación con clientes	5

El periodo y método de amortización son revisados a cada fecha de cierre de ejercicio, y de ser necesario, son ajustados prospectivamente.

(g) Intangibles de vida ilimitada - Fondo de comercio -

El fondo de comercio es inicialmente medido a su costo que es el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el monto reconocido por la participación no controladora sobre el neto de los activos adquiridos y pasivos asumidos. Estos fondos de comercio han sido recibidos mediante aporte de accionistas, ver nota 1(a). Si la contraprestación es menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia es reconocida en resultados.

Anualmente se efectúan pruebas de deterioro del fondo de comercio para determinar si el valor en libros es recuperable. Si el valor en libros es mayor que su valor recuperable se registra una reducción de su valor en libros por deterioro. El fondo de comercio es asignado a las unidades generadoras de efectivo determinadas por la Gerencia, para efectos de la realización de las pruebas de deterioro de su valor.

(h) 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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.

(i) 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

(k) Impuestos -

Impuesto a la renta corriente -

El impuesto a la renta corriente calcula por el monto que se espera pagar a la Autoridad Tributaria. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas tributarias aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales gravables. Todas las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias arrastrables generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida que sea probable que exista utilidad gravable futura contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad gravable contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera.

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

(l) 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(m) 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 1º de enero de 2017.
- 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Inversión en subsidiarias

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

Entidad	Participación en el capital %	Costo de la inversión S/.(000)	Valor patrimonial al 31 de diciembre de	
			2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Análisis Clínicos ML S.A.C. nota 1(d)	99.5	556	250	-
		<u>556</u>	<u>250</u>	<u>-</u>
Inversiones con patrimonio negativo				
Bio Pap Service S.A.C.	99.9	4,285	(6,986)	(6,999)
Análisis Clínicos ML S.A.C.	99.5	-	-	(283)
		<u>4,285</u>	<u>(6,986)</u>	<u>(7,282)</u>

(b) A continuación se presenta el movimiento del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Saldo al 1º de enero	(7,282)	(5,191)
Participación neta en los resultados de las subsidiarias (c)	<u>546</u>	<u>(2,091)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>(6,736)</u>	<u>(7,282)</u>

(c) La participación en los resultados de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, se detallan a continuación:

	2014 Utilidad S/.(000)	2013 (Pérdida) S/.(000)
Análisis Clínicos ML S.A.C.	534	(839)
Bio Pap Service S.A.C. (i)	<u>12</u>	<u>(1,252)</u>
	<u>546</u>	<u>(2,091)</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no cuenta con un detalle operativo cuantificado que sustenten sus ingresos por servicios brindados y no facturados durante el año 2014 y 2013.

(d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia estima que no hay indicios de deterioro del valor de su inversión.

4. Intangibles de vida limitada y fondo de comercio, neto

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

	2014					2013		
	Relación con	Licencias (b)	Total intangible de vida limitada	Fondo de comercio (c)	Saldo final	Total intangible de vida limitada	Fondo de comercio (c)	Saldo final
	clientes (b)							
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Costo								
Saldo al 1° de enero	1,392	2,770	4,162	31,248	35,410	4,162	31,248	35,410
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	1,392	2,770	4,162	31,248	35,410	4,162	31,248	35,410
Amortización								
Saldo al 1° de enero	371	106	477	-	477	120	-	120
Amortización del año	278	79	357	-	357	357	-	357
Saldo al 31 de diciembre	649	185	834	-	834	477	-	477
Importe neto en libros	742	2,585	3,327	31,248	34,576	3,685	31,248	34,933

- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, corresponde a los activos intangibles identificables relacionados a la adquisición de los negocios de laboratorio de análisis clínicos, los cuales han sido determinados en base a la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”. Dichos valores se han determinado mediante diversos métodos de valoración dependiendo del tipo de activo, así como de la mejor información disponible a la fecha de adquisición. Además de las diferentes consideraciones realizadas en la determinación de dichos valores razonables, se ha contado con el asesoramiento de expertos. Estos activos fueron recibidos mediante aportes no dinerarios de los accionistas, ver nota 1(a).
- (c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el fondo de comercio corresponde al mayor valor pagado entre el precio de adquisición y el respectivo valor razonable de los activos netos adquiridos de los negocios de laboratorios clínicos.
- (d) La Gerencia de la Compañía ha evaluado la recuperación de estos activos sobre la base de flujos de caja proyectados de cada uno de los negocios de sus subsidiarias y, en su opinión considera que no existe evidencia de deterioro en estos activos al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Impuesto a la renta

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

	Al 1° de enero de 2013 S/.(000)	Ingreso S/.(000)	Al 31 de diciembre de 2013 S/.(000)	Ingreso S/.(000)	Al 31 de diciembre de 2014 S/.(000)
Pasivo diferido					
Relación con clientes	(389)	83	(306)	112	(194)
Licencias	<u>(823)</u>	<u>24</u>	<u>(799)</u>	<u>122</u>	<u>(677)</u>
	<u>(1,212)</u>	<u>107</u>	<u>(1,105)</u>	<u>234</u>	<u>(871)</u>

- (b) De acuerdo con lo establecido por la Ley N°30296, 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 7(a). El efecto de la aplicación de las nuevas tasas de impuesto a la renta ascendió a S/.127,000, y fue registrado como ingreso en el estado de resultados integrales.
- (c) El ingreso 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		
Diferido	<u>234</u>	<u>107</u>
	<u>234</u>	<u>107</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	2014		2013	
	S/.(000)	%	S/.(000)	%
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	189	(100)	(2,448)	(100)
(Gasto) ingreso teórico	(57)	(30)	702	30
Partidas permanentes:				
Participación en resultados netos en subsidiaria	164	87	(627)	(26)
Efecto de cambio de tasa del impuesto a la renta en las partidas temporales	127	67	-	-
	291	154	(627)	(26)
Impuesto a la renta	234	(124)	107	4

6. Patrimonio neto

- (a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital social de la Compañía está representado por 34,053,000 acciones comunes cuyo valor nominal es de S/.1 cada una, las cuales se encuentran íntegramente emitidas y pagadas.

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

Porcentaje de participación individual del capital	Numero de accionistas	Porcentaje total de participación
De 1 a 25	1	25
De 26 a 100	1	75
	2	100

- (b) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible 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.

7. 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. La Compañía no se encuentra afectada a deducir participación de los trabajadores debido a que no mantiene personal contratado.

En atención a la Ley N° 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014 y vigente a partir del 1° de enero de 2015, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

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

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos.

Al respecto, en atención a la Ley N° 30296, 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, será en las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.
- (b) Para propósitos de la determinación de los impuestos a la renta y general a las ventas, los precios y montos de las contraprestaciones que se hubieran acordado en transacciones entre partes vinculadas o que se realicen desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, deben contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información a la Compañía. Sobre la base del 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 2011 al 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 o en pasivos para la Compañía, por lo que cualquier impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales y que no estuviera registrado sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

8. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no mantiene pendiente contingencias debido que a la fecha no ha efectuado operaciones comerciales.

9. 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.



COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

AV. AREQUIPA Nº 998 Y AV. ALEJANDRO TIRADO Nº 181 - SANTA BEATRIZ - LIMA
TELEF.: 433-3171 / 618-9292 / 651-8512 / 651-8513

R.U.C. 20106620106

Nº 45939

Constancia de Habilitación

La Decana y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que en base a los registros de la institución, se ha verificado que

PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS SOC. CIVIL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

MATRICULA : S0761

FECHA DE COLEGIATURA : 05/11/2002

Se encuentra, hábil a la fecha, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley Nº 13253 y su modificatoria Ley Nº 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el

31/03/2016

Lima,

21 de Marzo de 2015

Elsa R. Ugarte V.

CPCC Elsa Rosario Ugarte Vásquez
Decana

Moisés Manuel Penadillo Castro

CPCC Moisés Manuel Penadillo Castro
Director Secretario

www.ccpl.com.pe

Verifique su validez en: www.ccpl.org.pe

Comprobante de Pago:

Verifique la validez del comprobante de pago en: www.sunat.gob.pe