

RUBI GAMING S.A.C.

Lima – Perú

ESTADOS FINANCIEROS

2014



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

RUBI GAMING S.A.C.

Lima - Perú

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

por los años terminados el

31 de diciembre de 2014 y 2013



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores

RUBI GAMING S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **RUBI GAMING S.A.C.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

Auditoría
Financiera

Control
Interno Coso

Outsourcing
Contable,
Financiero

Auditoría
LAP

Asesoría
Legal

Recursos
Humanos

Asesoría
de Gestión

Inventario
Activos Fijos
y Existencias

Gobierno
Corporativo

Asesoría y
Outsourcing
Tributario

Precios de
Transferencia

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú, por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con la finalidad de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de 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 sí 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.



an independent member of

BAKER TILLY
INTERNATIONAL

Calle Germán Schreiber No.283, San Isidro - Lima - Perú - Aptdo: 110091
<http://www.noles.com.pe> / Email - noles@noles.com.pe / Central: (511) 206-6700
Firma miembro de Baker Tilly International desde abril de 2011



Noles
Monteblanco & Asociados



BAKER TILLY
PERÚ
Auditores y Consultores

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **RUBI GAMING S.A.C.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú
15 de mayo de 2015

Auditoría
Financiera

Control
Interno Coso

Outsourcing
Contable,
Financiero

Auditoría
LAP

Asesoría
Legal

Recursos
Humanos

Asesoría
de Gestión

Inventario
Activos Fijos
y Existencias

Gobierno
Corporativo

Asesoría y
Outsourcing
Tributario

Precios de
Transferencia

NOLES MONTEBLANCO & ASOCIADOS
firma miembro de
BAKER TILLY INTERNATIONAL

Guillermo A. López (socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 5983



an independent member of

BAKER TILLY
INTERNATIONAL

Calle Germán Schreiber No.283, San Isidro - Lima - Perú - Apto: 110091
<http://www.noles.com.pe> / Email - noles@noles.com.pe / Central: (511) 206-6700
Firma miembro de Baker Tilly International desde abril de 2011

RUBI GAMING S.A.C.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En Nuevos Soles)

<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes :			Pasivos corrientes :		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	15 264 551	13 233 259	Sobregiros y pagarés bancarios	955 118	1 494 308
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)	5 110 996	1 587 536	Tributos por pagar	1 141 825	891 161
Cuentas por cobrar diversas (Nota 5)	380 973	85 689	Remuneraciones por pagar	763 671	237 819
Existencias (Nota 6)	463 913	517 862	Cuentas por pagar comerciales (Nota 10)	309 528	48 093
Gastos pagados por anticipado (Nota 7)	783 124	1 201 813	Cuentas por pagar a relacionadas (Nota 11)	12 024 366	7 857 175
			Cuentas por pagar diversas(Nota 12)	2 803 173	2 553 429
Total de activos corrientes	22 003 557	16 626 159	Total de pasivos corrientes	17 997 681	13 081 985
Activos no corrientes :			Pasivos No corrientes :		
Cuentas por cobrar diversas (Nota 5)	98 649	81 104	Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 11)	10 376 376	5 729 283
Inmuebles, maquinarias y equipos, neto (Nota 8)	4 014 930	3 878 874	Cuentas por pagar diversas(Nota 12)	1 541 903	1 442 342
Intangibles, neto (Nota 9)	7 460 895	994 200	Impuesto a la Renta Diferido	408 455	--
Total de activos no corrientes	11 574 474	4 954 178	Total de pasivos no corrientes	12 326 734	7 171 625
			Total de pasivos	30 324 415	20 253 610
			Patrimonio :		
			Capital social (Nota 13)	200 000	200 000
			Excedente de Revaluación	1 050 314	--
			Resultados acumulados	2 003 302	1 126 727
			Total de patrimonio	3 253 616	1 326 727
TOTAL DE ACTIVOS	33 578 031	21 580 337	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	33 578 031	21 580 337

Los notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

RUBI GAMING S.A.C.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En Nuevos Soles)

	<u>2 0 1 4</u>	<u>2 0 1 3</u>
Ventas netas (Nota 14)	88 183 031	75 209 833
Costo de ventas (Nota 15)	(80 141 662)	(69 493 731)
Utilidad bruta	8 041 369	5 716 102
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de administración (Nota 16)	(5 750 546)	(4 528 912)
Gastos de venta (Nota 17)	(425 588)	(299 839)
Utilidad operativa	1 865 235	887 351
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
Gastos financieros, neto	(173 903)	--
Diferencia de cambio, neto	(221 792)	(133 378)
Ingresos diversos, neto	254 763	51 143
Resultado antes de impuesto a la renta	1 724 303	805 116
Participación a los trabajadores (Nota 18)	(126 527)	(53 509)
Impuesto a la renta (Nota 18)	(721 201)	(305 003)
RESULTADO DEL EJERCICIO	876 575	446 604

Los notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

RUBI GAMING S.A.C.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En Nuevos Soles)

	<u>CAPITAL ASIGNADO</u>	<u>EXCEDENTE DE REVALUACIÓN</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	200 000	-.-	680 123	880 123
Utilidad neta	-.-	-.-	446 604	446 604
Saldo al 31 de diciembre de 2013	200 000	-.-	1 126 727	1 326 727
Excedente de revaluación	-.-	1 458 769	-.-	1 458 769
Impuesto a la renta diferido	-.-	(408 455)	-.-	(408 455)
Utilidad neta	-.-	-.-	876 575	876 575
Saldo al 31 de diciembre de 2014	200 000	1 050 314	2 003 302	3 253 616

Los notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

RUBÍ GAMING S.A.C.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Aumento (Disminución) del efectivo

(En Nuevos Soles)

	<u>2 0 1 4</u>	<u>2 0 1 3</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a clientes	84 659 571	74 056 737
Otros cobros	254 763	(21 140)
Pago a proveedores	(56 777 826)	(54 012 795)
Pago de tributos	(9 646 010)	(8 944 010)
Pago de remuneraciones	(14 071 443)	(12 956 423)
Otros pagos	(336 142)	-.-
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	4 082 913	(1 877 631)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de activo fijo	(551 448)	(1 359 051)
Adquisición de intangible	(5 707 637)	(994 200)
Otros cobros	-.-	386 312
Efectivo utilizado en actividades de inversión	(6 259 085)	(1 966 939)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiros bancarios	(539 190)	724 445
Prestamos recibidos de relacionadas	4 647 093	3 081 850
Préstamos recibidos de accionistas	99 561	2 884 684
Prestamos Comerciales	-.-	830 865
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	4 207 464	7 521 844
Aumento neto de efectivo	2 031 292	3 677 274
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	13 233 259	9 555 985
Saldo de efectivo al final del ejercicio	15 264 551	13 233 259

	<u>2 0 1 4</u>	<u>2 0 1 3</u>
RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	876 575	446 604
Ajustes al resultado neto según balance :		
Depreciación	415 392	301 733
Amortización	699 711	-.-
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo :		
Cuentas por cobrar comerciales	(3 523 460)	(1 551 230)
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	-.-	398 134
Otras cuentas por cobrar	(312 829)	(62 718)
Existencias	53 949	(512 177)
Gastos pagados por anticipado	418 689	(953 762)
Cuentas por pagar diversas	249 744	128 074
Cuentas por pagar comerciales	261 435	(269 287)
Cuentas por pagar entidades relacionadas	4 167 191	-.-
Remuneraciones por pagar	525 852	59 131
Tributos por pagar	250 664	137 867
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	4 082 913	(1 877 631)

Los notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

RUBI GAMING S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En Nuevos Soles)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA DE EMPRESA

RUBI GAMING S.A.C., (en adelante la Compañía) se constituyó en Perú en la Provincia de Sullana Departamento de Piura el 16 de Enero de 2012. Su domicilio fiscal es Jirón Comercio N° 755, Distrito, Provincia y Departamento de Cajamarca.

La compañía se dedica a la instalación y funcionamiento de Salas de Máquinas Tragamonedas, asimismo podrá dedicarse a cualesquiera otras actividades afines, conexas y/o complementaria permitidas por las leyes nacionales.

Adicionalmente brinda el servicio de bar y restaurante como complemento a su actividad principal.

Cuenta con 18 locales comerciales y 2 sucursales:

Local 01	Calle Lima N° 731- Centro la Unión, Piura, Piura.
Local 02	Calle San Pedro N° 238 - Chepen, Chepen, La Libertad.
Local 03	Av. Luis Gonzales N° 628 - Chiclayo, Chiclayo, Lambayeque.
Local 04	Jr. Del Comercio N° 755 - Cajamarca, Cajamarca, Cajamarca.
Local 05	Av. José Balta N° 629 - Chiclayo, Chiclayo, Lambayeque.
Local 06	Calle San Martin N° 801 - Sullana, Sullana, Piura.
Local 07	Jr. Ica N° 345 - Piura, Piura, Piura.
Local 08	Av. A N° 91 Int. B - Pariñas, Talara, Piura.
Local 09	Av. Loreto N° 643 - Piura, Piura, Piura.
Local 10	Calle 7 de Enero N° 607 - Chiclayo, Chiclayo, Lambayeque.
Local 11	Av. Paseo de la República N° 119 - Lima, Lima, Lima.
Local 12	Av. José Balta N° 399 - Chiclayo, Chiclayo, Lambayeque.
Local 13	Jr. Junín N° 372 - Paita, Paita, Piura.
Local 14	Av. La Marina N° 2630 - San Miguel, Lima, Lima.
Local 15	Av. Circunvalación N° 1404 - La Victoria, Lima, Lima.
Local 16	Calle Arequipa N° 673 - Piura, Piura, Piura.
Local 17	Urb. El Golf Cal. Pomarrosas N° 310 La Libertad, Trujillo.
Local 18	Calle Ayacucho 246 - Piura, Piura, Piura

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron aprobados en las Juntas Obligatorias Anuales de Accionistas celebrada el 31 de Marzo de 2015 y el 31 de Marzo de 2014, respectivamente.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se presentan las principales políticas y prácticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

a. Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, los cuales comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), los pronunciamientos de los Comités de Interpretaciones (SIC) y las Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

En la preparación y presentación de sus estados financieros por el 2014 y 2013, la Compañía ha observado el cumplimiento de las Normas e Interpretaciones antes mencionadas, que les son aplicables.

b. Aplicación de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la compañía lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones o supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca.

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la depreciación de los bienes del activo fijo, la amortización de intangibles, el impuesto a la renta y las participaciones de los trabajadores.

c. Transacciones en moneda extranjera

• Moneda funcional y moneda de presentación

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno empresarial primario donde se desenvuelve, al momento de fijar sus precios por compras y ventas. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

- **Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

d. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Comprenden efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Deben ser reconocidos a su valor razonable y se compensan sólo cuando la Gerencia estima cancelarlos sobre una base neta.

Los intereses, ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero, se reconocen como ingresos y gastos en el estado de resultados integrales.

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en los bancos.

f. Cuentas por cobrar comerciales

Los saldos de las cuentas por cobrar corresponden anticipos a proveedores. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo menos la provisión por cobranza dudosa.

g. Inmuebles maquinaria y equipo, neto

Los Inmuebles Maquinarias y Equipos comprenden sustancialmente, máquinas, almacenes, oficinas y se muestran al costo histórico menos su depreciación acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta y según las tasas anuales indicadas en la Nota 8.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros.

Los aumentos en el valor en libros como resultado de la revaluación se acreditan a la cuenta excedente de revaluación en el patrimonio. Las disminuciones que reviertan aumentos previos al mismo activo se cargan directamente al patrimonio; todas las demás disminuciones se cargan directamente al estado de resultados integrales.

Al vender o retirar los inmuebles maquinaria y equipo, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

h. Intangibles y amortización

Los intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada. Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluyan a la Compañía y su costo pueda ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al valor razonable calculado según estudio de un perito independiente menos la amortización acumulada. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada que es de 10 años. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.

i. Desvalorización de activos

El valor de los inmuebles, maquinaria y equipo e intangibles es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen indicadores o circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos, y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados integrales.

j. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios: las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se deba realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando (i) El importe de los Ingresos puede cuantificarse confiablemente y; (ii) sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía.

En tal sentido la Compañía reconoce un derecho cuando se realizan sus cuadros de las salas.

l. Reconocimiento de gastos

Los costos y gastos se reconocen en el momento en el que se realiza la prestación del servicio; los demás gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

m. Bases para la conversión de moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para las operaciones de compra y S/. 2.989 para la operaciones de venta (S/.2.794 para la compra y S/. 2.796 para la venta en el 2013).

A continuación se exponen los saldos en Dólares Americanos al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	8 017	11 470
Cuentas por cobrar comerciales	1 677 161	519 910
Otras cuentas por cobrar	19 780	18 240
	<u>1 704 958</u>	<u>549 620</u>
Pasivos:		
Efectivo y equivalente de efectivo	100 455	130 781
Cuentas por pagar comerciales	30 716	7 460
Cuentas por pagar entidades relacionados	315 077	235 804
Otras cuentas por pagar	1 031 718	1 031 718
	<u>1 477 966</u>	<u>1 405 763</u>
Pasivo neto	<u>226 992</u>	<u>(856 143)</u>

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía mantiene en este rubro principalmente efectivo en bóveda de las salas de juego. Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja y fondos fijos	14 509 249	13 107 280
Cuentas corrientes	628 513	121 788
Remesas en tránsito	126 789	4 191
	-----	-----
	15 264 551	13 233 259
	=====	=====

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Esta cuenta está conformada por anticipos a proveedores, siendo el más representativo S/. 4'471,500 correspondiente a la adquisición de una sala de juego. Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos	5 110 996	1 587 536
	-----	-----
	5 110 996	1 587 536
	=====	=====

5. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

Esta cuenta está compuesta principalmente por participaciones por cobrar a Gran Hotel El Golf, por S/. 126,412, garantía por locales alquilados por S/. 98,649. Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reclamaciones a terceros	168 947	11 123
Entregas a rendir	168 229	40 077
Garantías	98 649	81 104
Préstamos al personal y Adelantos	43 797	34 489
	-----	-----
	479 622	166 793
	=====	=====
Parte corriente	380 973	85 689
Parte no corriente	98 649	81 104

6. EXISTENCIAS

Esta cuenta está conformada por los tokens, que son las fichas utilizadas para los tragamonedas y premios para los clientes. Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías	33 084	82 903
Materias auxiliares	430 829	434 959
	-----	-----
	463 913	517 862
	=====	=====

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los gastos contratados por anticipado incluyen principalmente pagos a cuenta de impuestos, seguros y otros pagos adelantados de gastos. El detalle es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta 3° Categoría	652 796	829 685
Seguros contratados por anticipado (b)	115 933	91 427
IGV – Crédito fiscal	7 923	14 675
Otras cargas diferidas	6 472	6 066
Entregas a rendir cuenta	-.-	92 320
Alquileres	-.-	167 640
	-----	-----
	783 124	1 201 813
	=====	=====

8. INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Comprende:

	<u>SALDO</u>			<u>OTROS</u>	<u>SALDO</u>	<u>TASA</u>
	<u>INICIAL</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>DEDUCCIONES</u>	<u>CAMBIOS</u>	<u>FINAL</u>	<u>%</u>
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<u>Costo</u>						
Edificios y otras construcciones	942 308	-.-	-.-	-.-	942 308	
Maquinarias y equipos	-.-	2 808 281	(2 808 281)	-.-	-.-	
Muebles y enseres	232 849	21 675	-.-	-.-	254 524	
Unidades de transporte	193 890	-.-	(109 590)	-.-	84 300	
Equipos diversos	2 630 833	639 363	-.-	187 000	3 457 196	
Unidades por recibir	187 000	-.-	-.-	(187 000)	-.-	
	-----	-----	-----	-----	-----	
	4 186 880	3 469 319	(2 917 871)	-.-	4 738 329	
	=====	=====	=====	=====	=====	

	SALDO INICIAL	ADICIONES	DEDUCCIONES	OTROS CAMBIOS	SALDO FINAL	TASA %
<u>Depreciación</u>						
Edificios y otras construcciones	(23 617)	(46 789)	-.-	-.-	(70 406)	5
Maquinarias y equipos	-.-	(173 568)	173 568	-.-	-.-	10
Muebles y enseres	(21 242)	(24 268)	-.-	-.-	(45 510)	10
Unidades de transporte	(12 926)	(26 175)	16 621	-.-	(22 480)	20
Equipos diversos	(250 221)	(334 781)	-.-	-.-	(585 002)	10
	(308 006)	(605 581)	190 189	-.-	(723 398)	
Neto	3 878 874				4 014 930	

La Compañía ha asegurado sus principales activos, a través de pólizas de seguros contratadas por los ramos de todo riesgo, deshonestidad, responsabilidad civil, transportes y automóviles a valores de mercado.

9. **INTANGIBLES, NETO**

Los intangibles incluyen principalmente los pagos realizados por las transferencias de salas, las cuales se estiman generaran beneficios económicos en un periodo de 10 años. El detalle es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>TASA</u>
			<u>%</u>
Costos			
Transferencias de salas	7 911 422	990 000	
Hardware Sistema Online	213 827	-.-	
Licencias	35 357	4 200	
	8 160 606	994 200	
Amortización acumulada			
Transferencias de salas	(643 956)	-.-	10
Concesión de contrato	(20 398)	-.-	10
Licencias	(35 357)	-.-	10
	(699 711)	-.-	
VALOR NETO	7 460 895	994 200	

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a proveedores de la operación que van de 30 a 45 días. Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por pagar	283 037	35 194
Detracciones	24 301	10 103
Honorarios por pagar	2 190	2 796
	-----	-----
	309 528	48 093
	=====	=====

11. CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Parte Corriente		
<u>Comerciales</u>		
Juegos Recreativos Huascarán S.A.C	660 293	627 784
Inmobiliaria y Servicios Masaris S.A.C.	172 147	-.-
<u>No Comerciales</u>		
Juegos Recreativos Huascarán S.A.C	2 870 809	4 223 006
Inmobiliaria y Servicios Masaris S.A.C.	861 722	1 574 043
Entretenimientos Masaris S.A.C.	6 130 365	871 842
Zafiro S.A.C.	1 329 030	560 500
	-----	-----
	12 024 366	7 857 175
	-----	-----
Parte No Corriente		
<u>Comerciales</u>		
Juegos Recreativos Huascarán S.A.C.	660 294	627 785
<u>No Comerciales</u>		
Juegos Recreativos Huascarán S.A.C.	2 870 809	4 223 006
Entretenimientos Masaris S.A.C.	6 130 365	871 841
Inmobiliaria y Servicios Masaris S.A.C	714 908	6 651
	-----	-----
	10 376 376	5 729 283
	=====	=====

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Esta cuenta, básicamente está compuesta por préstamos de accionistas. Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Parte Corriente		
Préstamos de Accionistas	1 541 902	1 442 342
Participaciones por pagar	596 999	685 748
Provisiones	340 934	160 803
Reclamaciones de terceros	196 170	159 238
Impuesto a la Renta	127 168	105 298
	-----	-----
	2 803 173	2 553 429
	=====	=====
Parte No Corriente		
Préstamos de Accionistas	1 541 903	1 442 342
	-----	-----
	1 541 903	1 442 342
	=====	=====

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014, el capital de la compañía asciende a S/. 200,000 y está representado por 20,000 acciones suscritas y pagadas, a un valor nominal de S/. 10.00 cada una.

Estructura de Participación Accionaria:

% DE PARTICIPACIÓN INDIVIDUAL DEL CAPITAL			NUMERO DE ACCIONISTAS	% TOTAL DE PARTICIPACIÓN
-----			-----	-----
De 40.01	Hasta	50.00	02	100
			-----	-----
			02	100
			=====	=====

14. VENTAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Prestación de servicios	88 030 690	75 209 833
Participaciones El Gran Hotel El Golf	152 341	--
	-----	-----
	88 183 031	75 209 833
	=====	=====

15. COSTO DE VENTAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios de terceros	45 698 492	41 995 407
Gastos de personal	11 854 010	10 682 075
Gastos diversos de gestión	10 790 017	7 758 520
Tributos	9 577 339	8 102 190
Provisiones	1 305 294	301 732
Alimentos y suministros diversos	916 510	653 807
	-----	-----
	80 141 662	69 493 731
	=====	=====

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas del personal	2 616 758	2 279 970
Servicios de terceros	2 194 301	1 497 064
Cargas diversas de gestión	922 664	735 907
Tributos	16 823	15 971
	-----	-----
	5 750 546	4 528 912
	=====	=====

17. GASTOS DE VENTAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios de terceros	408 686	299 839
Cargas diversas de gestión	16 902	.-
	-----	-----
	425 588	299 839
	=====	=====

18. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la cual exige agregar y deducir al resultado, mostrando en los estados financieros aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La materia imponible ha sido determinada como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	1 724 303	805 116
Adiciones	806 227	265 068
	-----	-----
Base imponible	2 530 530	1 070 184
Participación a los trabajadores (5%)	(126 527)	(53 509)
	-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta	2 404 003	1 016 675
	-----	-----
Impuesto a la renta (30%)	721 201	305 003
	=====	=====

19. TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

La Compañía realizó las siguientes transacciones significativas con entidades relacionadas:

La compañía ha efectuado operación de compra de bienes y servicios con entidades relacionadas por un importe de S/. 1'238,287.

La compañía ha efectuado operación de venta de Activos Fijos con entidades relacionadas por un importe de S/. 2'800,280.

Asimismo ha otorgado a sus relacionadas por concepto de participaciones un importe de S/. 31'314,731.

20. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

- a. Riesgo de tipo de cambio:** La Gerencia de la Compañía considera que no existe un riesgo importante de tipo de cambio que pudiera llevar a la Compañía a una situación financiera de difícil manejo, dado que el desenvolvimiento de las variables macroeconómicas del país permite descartar una devaluación traumática. Asimismo, considera que el nivel de rentabilidad de la Compañía posibilita absorber con holgura los efectos de la devaluación de la moneda peruana.

- b. **Riesgo de tasas de interés, crédito y liquidez:** Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses y riesgos significativos de concentración de crédito dado sus políticas conservadoras sobre el particular. Asimismo, la Gerencia de la Compañía considera que no tiene riesgos de liquidez en la medida que el pago de sus pasivos a largo plazo ha sido programado en coordinación con sus flujos futuros de fondos.

21. MODIFICACIONES APLICABLES EN LOS EJERCICIOS 2014 Y SIGUIENTES

a) **Obligación de llevar libros y registros contables electrónicos.**

A partir del 01 de enero de 2014, los sujetos que cumplen con ciertas condiciones están obligados a llevar los registros de manera electrónica. La compañía cumple dichas condiciones.

b) **Ley del Impuesto a la Renta.**

La Ley N° 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014 ha incluido modificaciones al impuesto a la renta como sigue:

- Impuesto a la renta de empresas.

La Ley modifica la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a la Renta de las empresas (Tercera Categoría) estableciendo una reducción gradual a partir del 01 de enero de 2015:

EJERCICIOS GRAVABLES	TASA
2014	30%
2015-2016	28%
2017-2018	27%
2019 en adelante	26%

- Impuesto a la renta a los dividendos.

La Ley ha establecido un incremento gradual de las tasas de distribución de dividendos y otras formas de distribución que se adopten o pongan a disposición a partir del ejercicio 2015 de acuerdo a lo siguiente:

EJERCICIOS GRAVABLES	TASA
2014	4.1%
2015-2016	6.8%
2017-2018	8.0%
2019 en adelante	9.3%

c) Régimen especial de Depreciación para Edificios y Construcciones.

La Ley N° 30264 “Ley que establece medidas para promover el crecimiento económico” con carácter excepcional y temporal ha establecido un régimen especial de depreciación de edificios y construcciones para los contribuyentes del Régimen General del Impuesto a la Renta que será aplicable a partir del ejercicio 2015.

En tal sentido la tasa de depreciación anual será de 20% en línea recta hasta su total depreciación, que se aplicará a los bienes que sean destinados exclusivamente al desarrollo empresarial.

La tasa especial se aplicará siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

1. La construcción se hubiera iniciado a partir del 1 de enero de 2014, entendiéndose como fecha de inicio de construcción, el momento en que se obtenga la licencia de edificación u otro documento que establezca el reglamento, estando excluidas las licencias que se emitan como consecuencia de un procedimiento de regularización de edificaciones.
2. Que al 31 de diciembre de 2016 la construcción se hubiera concluido o se tenga un avance mínimo del 80% debidamente acreditado. La conclusión de la construcción se acredita con la correspondiente conformidad de obra u otro documento que establezca el reglamento.

El régimen señalado también podrá ser aplicado por los contribuyentes que durante los años 2014, 2015 y 2016 adquieran en propiedad los bienes que cumplan las condiciones antes señaladas.

----- o0o -----