

SODEXO PERÚ S.A.C.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



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

Más información: Datos Perú



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

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Sodexo Perú S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Sodexo Perú S.A.C. (una subsidiaria de Sodexo S.A. domiciliada en Francia), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas de la 1 a la 23 adjuntas a dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros para 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 Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos del Colegio de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

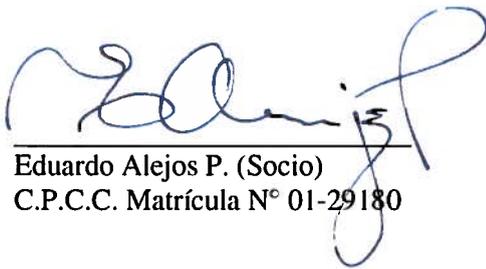
En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sodexo Perú S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

Caipo y Asociados

22 de junio de 2015

Refrendado por:



Eduardo Alejos P. (Socio)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-29180

SODEXO PERÚ S.A.C.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 – 32

SODEXO PERÚ S.A.C.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo				Pasivo			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo	5	8,939,589	6,439,994	Cuentas por pagar comerciales	12	85,273,103	79,819,991
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	78,947,220	82,144,665	Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	1,211,495	3,132,434
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	558,637	717,365	Otras cuentas por pagar	13	38,288,135	27,930,668
Otras cuentas por cobrar	8	3,825,980	5,387,184	Obligaciones financieras	14	4,136	9,750,000
Existencias, neto	9	24,436,832	22,187,690			-----	-----
Gastos contratados por anticipado		566,331	57,020	Total pasivo corriente		124,776,869	120,633,093
		-----	-----			-----	-----
Total activo corriente		117,274,589	116,933,918	Pasivo no corriente			
		-----	-----	Otras cuentas por pagar a largo plazo	13	2,384,836	2,589,038
Activo no corriente						-----	-----
Activo por impuesto a las ganancias diferido	10	8,689,331	8,429,440	Total pasivo no corriente		127,161,705	123,222,131
Vehículos, mobiliario y equipo, neto	11	17,549,725	13,949,333			-----	-----
Otros activos, neto		1,452,362	1,397,013	Patrimonio	15		
		-----	-----	Capital emitido		1,119,203	1,119,203
Total activo no corriente		27,691,418	23,775,786	Otras reservas de capital		223,841	223,841
		-----	-----	Resultados acumulados		16,461,258	16,144,529
		-----	-----			-----	-----
Total activo		144,966,007	140,709,704	Total patrimonio		17,804,302	17,487,573
		=====	=====			-----	-----
		=====	=====	Total pasivo y patrimonio		144,966,007	140,709,704
		=====	=====			=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 son parte integral de los estados financieros.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Estado de Resultados Integrales

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por servicios prestados	16	451,296,047	499,948,139
Costo de servicios	17	(399,505,139)	(446,281,824)
Ganancia bruta		51,790,908	53,666,315
Gastos de administración	18	(41,320,577)	(43,302,238)
Ganancia de operación		10,470,331	10,364,077
Ingresos financieros		36,842	27,053
Gastos financieros		(1,223,529)	(1,018,951)
Ingresos diversos, neto	19	1,300,781	195,942
Diferencia en cambio, neta	4(a)	(494,747)	(784,994)
		(380,653)	(1,580,950)
Ganancia antes de gasto por impuesto a las ganancias		10,089,678	8,783,127
Impuesto a las ganancias	21	(4,503,088)	(3,513,266)
Ganancia neta del año y otros resultados integrales		5,586,590	5,269,861

Las notas de la 1 a la 23 adjuntas son parte integral de los estados financieros.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en nuevos soles)

	Número de acciones (nota 15a)	Capital emitido (nota 15a)	Otras reservas de capital (nota 15b)	Resultados acumulados (nota 15c)	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2013	1,032,056	1,119,203	223,841	21,284,335	22,627,379
Ganancia del año	-	-	-	5,269,861	5,269,861
Total resultados integrales del año	-	-	-	5,269,861	5,269,861
Pago de dividendos	-	-	-	(10,409,667)	(10,409,667)
Total transacciones con accionistas	-	-	-	(10,409,667)	(10,409,667)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,032,056	1,119,203	223,841	16,144,529	17,487,573
Ganancia del año	-	-	-	5,586,590	5,586,590
Total resultados integrales del año	-	-	-	5,586,590	5,586,590
Pago de dividendos	-	-	-	(5,269,861)	(5,269,861)
Total transacciones con accionistas	-	-	-	(5,269,861)	(5,269,861)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1,032,056	1,119,203	223,841	16,461,258	17,804,302

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 son parte integral de los estados financieros.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Estado de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Ganancia del año	5,586,590	5,269,861
Ajustes que no representan movimiento de efectivo:		
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	(316,917)	82,001
Depreciación y amortización	7,962,405	5,653,646
Estimación para desvalorización de existencias	(5,265)	180,442
Impuesto a las ganancias diferido	(259,891)	(78,727)
Valor residual	55,186	413,435
Aumentos y disminuciones netos de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	3,514,362	12,016,804
Otras cuentas por cobrar	1,561,204	(3,354,534)
Existencias	(2,243,877)	8,022,709
Gastos contratados por anticipado	(509,311)	230,773
Cuentas por pagar comerciales	5,453,112	(12,918,780)
Otras cuentas por pagar	10,153,265	(18,154,403)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	30,950,863	(2,636,773)
Actividades de inversión:		
Adquisición de vehículos, mobiliario y equipo	(11,301,397)	(8,744,940)
Adquisición de intangibles	(371,935)	(413,340)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(11,673,332)	(9,158,280)
Actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(5,269,861)	(10,409,667)
Partes relacionadas, neto	(1,762,211)	1,788,804
Obligaciones financieras	(9,745,864)	9,750,000
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(16,777,936)	1,129,137
Aumento (disminución) neto del efectivo	2,499,595	(10,665,916)
Efectivo al inicio del año	6,439,994	17,105,910
Efectivo al final del año	<u>8,939,589</u>	<u>6,439,994</u>
Transacción que no representa flujo de efectivo:		
Adquisición de vehículos, mobiliario y equipo con deuda	-	2,774,618

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 son parte integral de los estados financieros.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Entidad que Informa

(a) Antecedentes

Sodexo Perú S.A.C. (en adelante “la Compañía”) es una sociedad anónima cerrada que se constituyó el 31 de julio de 1998 con el nombre de Universal Sodexo Perú S.A.C. El 18 de diciembre de 2001 la Junta General de Accionistas acordó modificar la razón social por Sodexho Perú S.A.C., la que se formalizó mediante escritura pública del 19 de marzo de 2003.

El 20 de octubre de 2008 en Junta General de Accionistas se informó la decisión del Grupo Sodexho Alliance en cambiar su nombre por Sodexo en los diferentes centros del mundo donde opera, por esa razón se acordó cambiar la denominación social de Sodexho Perú S.A.C. por la de Sodexo Perú S.A.C. Este cambio se formalizó mediante escritura pública del 28 de octubre de 2008. Su domicilio legal es Jr. Doménico Morelli N° 110, Piso 9 – San Borja.

La Compañía es subsidiaria de Sodexo S.A., empresa domiciliada en Francia, la que posee el 99.99 % de su capital.

(b) Actividad Económica

La actividad económica principal de la Compañía consiste en la prestación de servicios de organización, administración, operación y/o explotación de múltiples servicios, que incluyen principalmente los servicios de administración, alimentación, limpieza, lavandería, mantenimiento, construcción, transporte, recolección y disposición de residuos.

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con autorización de la Gerencia el 31 de enero de 2015 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2014.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

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

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB.

(c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de acuerdo con el principio del costo histórico.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se miden en la moneda del ambiente económico primario en el que opera la Compañía (moneda funcional).

Los estados financieros se presentan en Nuevos soles (S/.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(e) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras de ingresos y gastos. Los estimados y juicios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimados y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo en la opinión de la Gerencia, los estimados y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material de los saldos de activos y pasivos.

Los estimados significativos con relación a los estados financieros comprenden:

- Deterioro de cuentas por cobrar (nota 3(a)).
- Deterioro de existencias (nota 3(b)).
- Vida útil estimada de vehículos, mobiliario y equipo (nota 3(c)).
- Impuesto a las ganancias corriente y diferido (nota 3(i)).

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

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(3) Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados en los estados financieros, a menos que se indique lo contrario.

(a) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: el efectivo equivalentes al efectivo, las cuentas por cobrar y por pagar comerciales a terceros y a partes relacionadas, obligaciones financieras y otras cuentas por cobrar y por pagar.

Reconocimiento y Medición

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha que son originados y se clasifican como activo o pasivo según la sustancia de acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital se cargan directamente en el patrimonio.

Clasificación

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en la fecha de reconocimiento inicial y revisa esta clasificación al cierre de cada periodo. La clasificación de los instrumentos financieros depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Los instrumentos financieros que mantiene la Compañía son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados con la transacción que sean atribuibles de manera directa a la compra o emisión del instrumento.

Los aspectos relevantes de las categorías de instrumentos financieros que mantiene la Compañía se describen a continuación:

(i) Activos Financieros

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar a terceros y a partes relacionadas, que son expresados al valor de la transacción, netos de la estimación de deterioro, cuando es aplicable.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y las cuentas corrientes bancarias.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyo cobro es fijo o determinable, no se negocian en un mercado activo debido a que la Compañía no tiene intención de venderlas de manera inmediata o en un futuro próximo, y no tienen riesgos de recuperación distinto a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo, menos la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar, la cual es determinada sobre la base de una evaluación de las cuentas individuales (provisión específica) y considerando la antigüedad de las deudas, según el juicio y experiencia de la Gerencia.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

(ii) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros que mantiene la Compañía incluyen: obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales a terceros y a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho de diferirlas por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Baja de Instrumentos Financieros

(i) Activos Financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso (“pass through”); y (iii) la Compañía ha transferido de forma sustancial todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

(ii) Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones diferentes, o condiciones modificadas de forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera si existe un derecho legal vigente en ese momento para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar en términos netos o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

Valor Razonable

Cuando el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros no puede ser derivado de mercados activos, se determina empleando técnicas de valuación, que incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

Las obligaciones financieras en la parte no corriente que no incluye intereses se presenta a su valor descontado, el cual se determina considerando a los flujos de efectivo futuro de la Compañía y una tasa de interés efectiva de mercado. Los cambios resultantes de la aplicación del valor descontado de las obligaciones financieras en la parte no corriente se registran como ingreso o gasto del ejercicio, en el estado de resultados integrales.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos.

Jerarquía del Valor Razonable

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros:

- Nivel 1: Precios cotizados en un mercado activo para activos y pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: Técnicas o modelos de valoración que utilicen en la mayor medida posible datos procedentes del mercado.
- Nivel 3: Técnicas o modelos de valoración que utilicen datos no procedentes del mercado.

(b) Existencias y Estimación por Desvalorización de Existencias

Las existencias se miden al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los correspondientes gastos de venta. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce una provisión en el resultado del ejercicio, por el exceso.

La estimación para desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha provisión se carga a los resultados del ejercicio en que se ocurren tales reducciones.

(c) Vehículos, Mobiliario y Equipo

Reconocimiento y medición

Los componentes del rubro vehículos, mobiliario y equipo son medidos, inicialmente al costo. Posteriormente, se miden a su costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil (nota 11).

El costo de los vehículos, mobiliario y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso.

Costos posteriores

Los desembolsos posteriores a la adquisición se registran como parte del valor del activo o como un activo separado, según corresponda, sólo cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del uso del activo y el costo del activo pueda ser medido con fiabilidad.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Los gastos de mantenimiento y reparación se afectan a los resultados del periodo en el que se incurren, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar evaluado originalmente para el uso de los activos.

Depreciación

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en base al periodo de vigencia de los contratos, plazo que se considera suficiente para absorber el costo de los activos al término de su vida útil.

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes del rubro vehículos, mobiliario y equipo.

Retiro o venta

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se elimina de las cuentas respectivas, y la utilidad o pérdida que resulte se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

(d) Pérdida por Deterioro de Activos No Financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos para verificar si existe deterioro. Cuando el valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integrales, por un monto equivalente al exceso del valor en libros neto de su efecto tributario referidos al impuesto a las ganancias diferido. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo, es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a la fecha de cada reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

(e) Intangibles

Los intangibles se registran al costo menos su amortización acumulada. Este rubro comprende principalmente “software”, los mismos que son amortizados en el tiempo de su vida útil estimada que es de cinco años.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(f) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto de manera confiable.

(g) Pasivos y Activos Contingentes

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

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

(h) Beneficios a los Empleados

Participación en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades equivalente a 5% de la renta imponible determinada de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores de acuerdo con lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a los empleados”, como un beneficio que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. En consecuencia, la Compañía reconoce la participación de los trabajadores como costo o gasto, dependiendo de la función de los empleados.

Gratificaciones

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

Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal laboral, corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente. Esta compensación se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito.

Vacaciones

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión para vacaciones del personal se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(i) Impuesto a las Ganancias

Impuesto a las Ganancias Corriente

El impuesto a las ganancias para el periodo corriente se calcula por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. 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.

En la Compañía el gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base de la renta neta fiscal, a una tasa del 30%. El efecto de las diferencias temporales que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas vigentes, se registra como impuesto a las ganancias diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

Impuesto a las Ganancias Diferido

El impuesto a las ganancias para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporarias entre la base tributaria y base contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. El impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos 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 temporarias se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y si se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen en el resultado del ejercicio cuando el monto puede ser medido de manera confiable, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Los ingresos se reconocen en resultados como sigue:

Ingresos por servicios prestados

Los ingresos son reconocidos en función a los servicios prestados en cada período.

Los servicios prestados se registran con base en valorizaciones mensuales provisionales emitidas por la Compañía, las que son aprobadas por los clientes en forma definitiva al mes siguiente. Si hubiera ajustes, éstos se registran en el mismo mes en que corresponda el servicio.

Ingresos por valorizaciones

Los ingresos por valorizaciones y sus respectivos costos son reconocidos como tales al momento de su ejecución, de acuerdo con el avance en la prestación del servicio y se facturan previa aprobación del cliente en cada proyecto.

Por los servicios basados en contratos que se han prestado y no han sido facturados, la Compañía reconoce una provisión de ingresos con cargo a la partida de cuentas por cobrar comerciales.

(k) Reconocimiento de los Costos y Gastos

El costo de servicios se registra en el resultado del ejercicio cuando se presta el servicio, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

(l) Ingresos y Gastos Financieros

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

(m) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a nuevos soles. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a nuevos soles usando los tipos de cambio vigentes en la fecha origen de la transacción.

Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(n) Nuevos Pronunciamientos Contables

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

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Sociedad evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la Sociedad hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIIF 11, “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”, establece aplicar los principios de contabilización de combinaciones de negocios cuando se adquiera una participación en una operación conjunta que constituya un negocio, tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía está evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y nuevas NIIF emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos. Asimismo identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en cooperación con las unidades operativas.

(a) Riesgo de Mercado(i) Riesgo de moneda

Las actividades de la Compañía, efectuadas en moneda extranjera, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense. El riesgo cambiario surge cuando la Compañía presenta descalces entre sus posiciones activas y pasivas en moneda distinta a la que opera.

Los saldos en dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	En US\$	
	2014	2013
Activo:		
Efectivo	50,495	58,532
Cuentas por cobrar comerciales	193,711	172,162
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	180,899	248,722
	-----	-----
	425,105	479,416
	-----	-----
Pasivo:		
Cuentas por pagar comerciales	(1,729,123)	(1,178,847)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(297,606)	(675,159)
	-----	-----
	(2,026,729)	(1,854,006)
	-----	-----
Posición pasiva neta	(1,601,624)	(1,374,590)
	=====	=====

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Dichos saldos han sido expresados en nuevos soles (S/.) a los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administración Privada de Fondos de Pensiones (en adelante SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

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

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía registró ganancias por diferencia de cambio de S/. 303,356 (S/. 505,421 en el año 2013) y pérdidas por diferencia de cambio de S/. 798,103 (S/. 1,290,415 en el año 2013), las cuales se presentan en el rubro diferencia en cambio neta, del estado de resultados integrales.

Según el cuadro siguiente si se hubiera revaluado / devaluado el Nuevo Sol al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 en relación con el dólar estadounidense, manteniendo todas las variables constantes, la ganancia antes de impuestos a las ganancias se hubiera disminuido e incrementado como sigue:

Análisis de sensibilidad	Cambios en las tasas de tipo de cambio (%)	En S/.	
		2014	2013
Devaluación	5	(239,533)	(192,216)
Devaluación	10	(479,065)	(384,431)
Revaluación	5	239,533	192,216
Revaluación	10	479,065	384,431

Un monto negativo refleja una potencial reducción en el resultado del ejercicio, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial.

(ii) Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que los depósitos en bancos, las cuentas por cobrar que generan intereses y la deuda con entidades financieras y partes relacionadas, están sujetas a tasas de interés fijas.

(b) Riesgo de Crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras en las que mantiene fondos. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, las

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Para mantener o ajustar la estructura del capital, la Compañía puede ajustar el pago de dividendos a los accionistas, el retorno de capital a los accionista o emitir nuevas acciones.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de ratio de apalancamiento. Este ratio es determinado dividiendo la deuda neta entre el capital total.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 fueron como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales	85,273,103	79,819,991
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,211,495	3,132,434
Otras cuentas por pagar	40,672,971	30,519,706
Obligaciones financieras	4,136	9,750,000
Menos: Efectivo (nota 5)	(8,939,589)	(6,439,994)
	-----	-----
Deuda neta (a)	118,222,116	116,782,137
	-----	-----
Total patrimonio (b)	17,804,302	17,487,573
	-----	-----
Ratio de apalancamiento (a/b)	6.64	6.67
	=====	=====

- (5) Efectivo
Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Caja y fondos fijos	400,715	2,646,871
Cuentas corrientes	8,538,874	3,793,123
	-----	-----
	8,939,589	6,439,994
	=====	=====

La Compañía mantiene sus cuentas bancarias principalmente en moneda nacional depositadas en bancos locales de primer nivel. Los saldos son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales, Neto

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Facturas por cobrar (a)	49,480,998	48,617,590
Servicios por facturar (b)	31,284,772	35,662,542
	-----	-----
	80,765,770	84,280,132
Menos: Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	(1,818,550)	(2,135,467)
	-----	-----
	78,947,220	82,144,665
	=====	=====

(a) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en nuevos soles, son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

(b) Corresponde a los servicios prestados y pendientes de facturar de acuerdo a los contratos firmados y a la operatividad del negocio. La Gerencia facturará dichos servicios en los primeros meses de 2015, no surgiendo contingencias en su reconocimiento y cobranza. Los principales clientes relacionados a esta provisión son Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A; Compañía Minera Ares S.A.C; Minera Barrick Misquichilca S.A y Compañía Minera Raura S.A.

El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa fue como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
Saldo inicial	2,135,467	2,053,466
Adiciones	349,912	263,958
Recuperos	(666,829)	(181,957)
	-----	-----
Saldo final	1,818,550	2,135,467
	=====	=====

El detalle de la antigüedad de las facturas por cobrar es el siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Vigentes	38,953,936	37,711,097
Vencidas hasta 30 días	8,807,607	6,569,213
Vencidas mayores a 30 días	1,719,455	4,337,280
	-----	-----
	49,480,998	48,617,590
	=====	=====

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(7) Transacciones con Partes Relacionadas

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Cuentas por cobrar:		
Sodexo Inversiones S.A. (a)	542,221	686,478
Sodexo Argentina S.A.	3,776	14,465
Otros menores	12,640	16,422
	-----	-----
	558,637	717,365
	=====	=====
Cuentas por pagar:		
Sodexo Inversiones S.A. (b)	889,891	1,879,264
Sodexo S.A. (c)	300,607	1,201,367
So Tech Service	20,997	41,551
Sodexo Argentina S.A.	-	10,252
	-----	-----
	1,211,495	3,132,434
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene vigente los siguientes contratos con sus principales partes relacionadas:

- Contrato de asistencia técnica entre Sodexo Perú S.A.C. y Sodexo Inversiones S.A., donde la Compañía se compromete a prestar asistencia y asesoría en Finanzas, desarrollo de centros remotos y gestión de instalaciones integrales, por el cual percibirá una remuneración anual correspondiente a la cuota de los costes incurridos más un margen del 5%. El contrato inicia a partir de la fecha de registro, tiene una duración de cinco años y podrá renovarse por periodos de un año automáticamente a partir de la fecha de expiración.
- Contrato de asistencia técnica entre Sodexo Inversiones S.A. y la Compañía, donde Sodexo Inversiones S.A se compromete a prestar asistencia y asesoría en finanzas, recursos humanos, marketing y gestión general, por el cual percibirá una remuneración anual correspondiente a la cuota de los costes incurridos más un margen del 5%. El contrato inicia a partir de la fecha de registro y tiene una duración de cinco años y podrá renovarse por periodos de un año automáticamente a la partir de la fecha de expiración.
- Contrato de licencia de marca e intangible que fue suscrito entre Sodexo S.A. y la Compañía, donde se compromete a pagar una regalía anual ascendente al 0.50% sobre las ventas presupuestadas antes de impuestos. El contrato inicia a partir del 1 de setiembre de 2008 o de la fecha de su registro, la que sea posterior y tiene una duración de cinco años y podrá renovarse por periodos de un año automáticamente a partir del 1 de setiembre de 2014.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Las principales transacciones con partes relacionadas comprenden:

	En S/.	
	2014	2013
Ingresos por ventas de bienes y servicios:		
Sodexo Inversiones S.A.	1,258,419	1,676,196
Asociación Sodexo	115,914	-
Sodexo do Brasil Comercial	91,546	54,567
Sodexo Chile	43,805	-
Sodexo Colombia S.A	-	54,608
Otros menores	966	3,046
	-----	-----
	1,510,650	1,788,417
	=====	=====
Gastos de Administración:		
Sodexo Inversiones S.A.	4,724,608	4,479,743
Sodexo S.A.	2,239,079	2,925,756
Sodexo Colombia	-	71,185
Sodexo I.S.&T	-	9,710
Otros menores	128,851	111,725
	-----	-----
	7,092,538	7,598,119
	=====	=====

- (8) Otras Cuentas por Cobrar
Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias (a)	1,812,618	3,798,772
Reclamos Essalud (b)	1,056,857	932,149
Otras cuentas por cobrar (c)	956,505	656,263
	-----	-----
	3,825,980	5,387,184
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, los pagos a cuenta del impuesto a las ganancias por S/. 6,575,597 (S/. 7,390,765 al 31 de diciembre de 2013) se presentan netos de la correspondiente provisión del impuesto a las ganancias por S/. 4,762,979 (S/. 3,591,993 al 31 de diciembre de 2013).
- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el rubro comprende subsidios por enfermedad, maternidad y descanso médico del personal.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014, comprende principalmente depósitos en garantía por S/. 566,098 (S/. 656,263 al 31 de diciembre de 2013).

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (9) Existencias, Neto
Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Materia prima y auxiliar	24,723,984	22,480,107
Menos, estimación para desvalorización de existencias	(287,152)	(292,417)
	-----	-----
	24,436,832	22,187,690
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el rubro de materia prima y auxiliar comprende principalmente los bienes consumibles a ser utilizados en los servicios de alimentación.

En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de existencias registrada por la Compañía es suficiente y cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas en el valor de las existencias al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

- (10) Activo por Impuesto a las Ganancias Diferido
Comprende lo siguiente:

	En S/.		
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones (deducciones)	Saldos al 31.12.2014
Activo:			
Diferencia de tasas de depreciación	4,221,391	333,460	4,554,851
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	343,706	(294,356)	49,350
Estimación para desvalorización de existencias	87,725	(7,322)	80,403
Provisión de vacaciones	3,211,950	(569,832)	2,642,118
Provisión de bonos al personal	258,568	203,404	461,972
Provisiones diversas	306,100	594,537	900,637
	-----	-----	-----
	8,429,440	259,891	8,689,331
	=====	=====	=====

	En S/.		
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones (deducciones)	Saldos al 31.12.2013
Activo:			
Diferencia de tasas de depreciación	3,913,584	307,807	4,221,391
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	199,370	144,336	343,706
Estimación por desvalorización de existencias	33,592	54,133	87,725
Provisión de vacaciones	3,559,003	(347,053)	3,211,950
Provisión de bonos al personal	269,393	(10,825)	258,568
Provisiones diversas	375,771	(69,671)	306,100
	-----	-----	-----
	8,350,713	78,727	8,429,440
	=====	=====	=====

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(11) Vehículos, Mobiliario y Equipo, Neto

Comprende lo siguiente:

<u>2014</u>	<u>En S/.</u>			<u>Saldos al 31.12.2014</u>
	<u>Saldos al 31.12.2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y/o ventas</u>	
Costo:				
Instalaciones	6,036,299	3,195,227	387,788	8,843,738
Unidades de transporte	22,575	-	-	22,575
Muebles y enseres	10,672,123	1,588,699	1,372,940	10,887,882
Equipo de cómputo	1,127,344	11,777	-	1,139,121
Equipo de cocina	19,025,916	6,069,041	1,260,703	23,834,254
Equipos diversos	5,142,643	436,653	149,703	5,429,593
	-----	-----	-----	-----
	42,026,900	11,301,397	3,171,134	50,157,163
	-----	=====	=====	-----
Depreciación acumulada:				
Instalaciones	1,406,016	1,462,306	387,788	2,480,534
Unidades de transporte	17,045	2,032	-	19,077
Muebles y enseres	8,148,781	1,266,146	1,350,361	8,064,566
Equipo de cómputo	981,239	88,208	-	1,069,447
Equipo de cocina	13,251,715	4,192,891	1,231,135	16,213,471
Equipos diversos	4,272,771	634,235	146,663	4,760,343
	-----	-----	-----	-----
	28,077,567	7,645,818	3,115,947	32,607,438
	-----	=====	=====	-----
Valor neto	13,949,333			17,549,725
	=====			=====
 <u>2013</u>				
		<u>En S/.</u>		
	<u>Saldos al 31.12.2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y/o ventas</u>	<u>Saldos al 31.12.2013</u>
Costo:				
Instalaciones	2,676,063	4,708,257	1,348,021	6,036,299
Unidades de transporte	22,575	-	-	22,575
Muebles y enseres	9,430,346	1,820,577	578,800	10,672,123
Equipo de cómputo	1,210,246	56,942	139,844	1,127,344
Equipo de cocina	15,912,805	4,661,764	1,548,653	19,025,916
Equipos diversos	4,972,812	272,018	102,187	5,142,643
	-----	-----	-----	-----
	34,224,847	11,519,558	3,717,505	42,026,900
	-----	=====	=====	-----
Depreciación acumulada:				
Instalaciones	2,063,052	365,980	1,023,016	1,406,016
Unidades de transporte	15,020	2,025	-	17,045
Muebles y enseres	7,381,667	1,315,808	548,694	8,148,781
Equipo de cómputo	956,218	164,727	139,706	981,239
Equipo de cocina	11,802,089	2,940,093	1,490,467	13,251,715
Equipos diversos	3,602,994	771,964	102,187	4,272,771
	-----	-----	-----	-----
	25,821,040	5,560,597	3,304,070	28,077,567
	-----	=====	=====	-----
Valor neto	8,403,807			13,949,333
	=====			=====

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha tomado seguros para vehículos, mobiliario y equipo hasta por un valor de US\$ 23,760,783 (US\$ 25,434,490 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene activos totalmente depreciados cuyo costo bruto asciende a S/. 23,870,258 (S/. 20,072,828 al 31 de diciembre de 2013), los cuales se encuentran en uso, y se presentan a continuación:

	En S/.	
	2014	2013
Instalaciones	805,317	1,193,105
Equipos de cocina	15,576,842	11,987,539
Muebles, enseres y equipos diversos	6,810,444	6,335,274
Equipos de cómputo	661,850	543,139
Unidades de transporte	15,805	13,771
	-----	-----
	23,870,258	20,072,828
	=====	=====

La depreciación del ejercicio ha sido registrada en los siguientes rubros:

	En S/.	
	2014	2013
Costo de servicios (nota 17)	7,292,580	5,219,089
Gasto de administración	355,238	341,508
	-----	-----
	7,645,818	5,560,597
	=====	=====

(12) Cuentas por Pagar Comerciales
Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Facturas por pagar	85,273,103	77,243,046
Letras por pagar	-	2,576,945
	-----	-----
	85,273,103	79,819,991
	=====	=====

Las facturas por pagar corresponden principalmente a proveedores locales por compras de bienes consumibles a ser utilizados en los servicios de alimentación.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(13) Otras Cuentas por Pagar

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Tributos por pagar	10,296,114	9,403,420
Remuneraciones por pagar	129,048	54,225
Vacaciones por pagar	10,872,899	11,923,786
Bonos al personal	1,649,899	861,894
Participaciones por pagar (nota 19)	1,560,708	1,244,071
Beneficios sociales	1,663,772	1,878,588
Otras cuentas por pagar (a)	12,115,695	2,564,684
	-----	-----
	38,288,135	27,930,668
	-----	-----
Otras cuentas por pagar a largo plazo (b)	2,384,836	2,589,038
	-----	-----
	40,672,971	30,519,706
	=====	=====

(a) Al 31 de diciembre de 2014, comprende principalmente anticipos de clientes por S/. 11,260,541 (S/. 1,693,225 al 31 de diciembre de 2013), destinados a cubrir gastos iniciales de instalación de proyectos de acuerdo a contrato.

(b) Con fecha 5 de julio de 2011 se firmó el contrato de arrendamiento de bienes futuros entre la Compañía e Inversiones San Borja S.A para el arrendamiento de espacios destinados a las oficinas administrativas por un plazo de 10 años efectivos a partir del mes de agosto de 2013. Como parte del contrato, el propietario ha realizado la implementación interna de las oficinas, de acuerdo a las especificaciones de la Compañía, las cuales han sido financiadas en un plazo de 10 años a una tasa de interés anual de 10.03% y una cuota fija mensual de S/. 36,994.

(14) Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2013, comprendía dos pagarés obtenidos por la Compañía para cubrir necesidades de capital de trabajo a corto plazo obtenidos del Banco Continental por S/. 9,250,000 y el Banco de Crédito por S/. 500,000. Al 31 de diciembre de 2014 dichas obligaciones fueron canceladas.

(15) Patrimonio(a) Capital Emitido

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 1,032,056 acciones de un valor nominal de S/. 1 cada una. La Compañía mantiene 87,147 acciones pendiente de capitalización.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación individual en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Hasta 0.01 a 1	1	0.01%
De 90.01 al 100	1	99.99%
	-----	-----
	2	100.00%
	=====	=====

(b) Otras Reservas de Capital

De conformidad con la Ley General de Sociedades, la Compañía debe asignar no menos del 10% de su utilidad neta anual a una reserva legal, hasta que ésta alcance un monto igual a la quinta parte del capital pagado, y pueda utilizarse sólo para compensar pérdidas futuras.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la reserva legal está conforme con el límite establecido por la Ley General de Sociedades.

(c) Distribución de Dividendos

De acuerdo con la legislación vigente, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. No existen restricciones para la remesa de dividendos, neta del impuesto retenido, ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

En la Junta General de Accionistas de fecha 20 de agosto de 2014, se acordó pagar dividendos por el periodo 2014 por el importe de S/. 5,269,861, dichos dividendos fueron pagados el 25 de agosto de 2014.

En la Junta General de Accionistas de fecha 27 de agosto de 2013, se acordó pagar dividendos por el periodo 2013 por el importe de S/. 10,409,667, dichos dividendos fueron pagados el 27 de agosto de 2013.

(16) Ingresos por Servicios
Comprende lo siguiente:

	<u>En S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Alimentación – Catering	308,188,557	370,142,832
Otros	143,107,490	129,805,307
	-----	-----
	451,296,047	499,948,139
	=====	=====

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

La disminución en los ingresos se debe principalmente a la culminación del contrato de alimentación y facilities management con Compañía Minera Antamina S.A. unos de los principales clientes y la finalización del proyecto de construcción del proyecto Nuevo Fuerabamba. Asimismo a la menor venta de servicios a clientes del sector minero principalmente por la caída del precio de los commodities y el retraso en los proyectos mineros e infraestructura.

(17) Costo de Servicios

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Inventario inicial de materia prima (nota 9)	22,480,107	30,502,816
Compras	146,312,331	171,673,670
Cargas de personal	161,011,570	184,736,536
Depreciación (nota 11)	7,292,580	5,219,089
Otros gastos de operación	87,132,535	76,629,820
Inventario final de materia prima (nota 9)	(24,723,984)	(22,480,107)
	-----	-----
	399,505,139	446,281,824
	=====	=====

El rubro otros gastos de operación incluye principalmente gastos de transporte y flete, alquiler de vehículos y equipos, servicios logísticos, servicios de personal, mantenimiento y reparación de equipos.

(18) Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Cargas de personal	22,781,367	24,733,096
Servicios prestados por terceros	10,277,872	8,820,385
Regalías y asistencia técnica (nota 7)	6,700,686	6,185,217
Cargas diversas de gestión	341,453	2,890,919
Tributos	187,872	238,064
Provisiones	1,031,327	434,557
	-----	-----
	41,320,577	43,302,238
	=====	=====

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(19) Ingresos Diversos Neto

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente al ingreso por recuperación de cobranza dudosa por S/. 666,829 (S/. 181,957 al 31 de diciembre de 2013) y los ingresos por enajenación de vehículos, mobiliario y equipo por S/. 174,373 (S/. 129,095 al 31 de diciembre de 2013).

(20) Participación de los Trabajadores

De acuerdo con la legislación vigente la participación de los trabajadores en las utilidades es equivalente al 5% de la renta neta. Esta participación es considerada como gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a las ganancias.

En el año 2014, la Compañía ha registrado en el resultado del año S/. 830,261 que ha registrado en los resultados del año (S/. 624,467 al 31 de diciembre de 2013) distribuidos en los rubros de costos de servicios y gastos de administración por S/. 773,188 (S/. 580,159 al 31 de diciembre de 2013) y S/. 57,073 (S/. 44,308 al 31 de diciembre de 2013), respectivamente.

(21) Situación Tributaria

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

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

La Compañía al calcular su materia imponible por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, ha determinado un impuesto a las ganancias por S/. 4,762,979 (S/. 3,591,993 al 31 de diciembre de 2013).

El gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	En S/.	
	2014	2013
Impuesto a las ganancias corriente	(4,762,979)	(3,591,993)
Impuesto a las ganancias diferido (nota 10)	259,891	78,727
	-----	-----
	(4,503,088)	(3,513,266)
	=====	=====

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

La conciliación de la tasa efectiva combinada del impuesto a las ganancias es como sigue:

	2014		2013	
	S/.	%	S/.	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	10,089,678	100.00	8,783,127	100.00
Impuesto a las ganancias calculado según tasa teórica	3,026,903	30.00	2,634,938	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones permanentes	1,476,185	14.63	878,328	10.00
Impuesto a las ganancias corriente y diferido registrado según tasa efectiva	4,503,088	44.63	3,513,266	40.00

- (b) En aplicación del Decreto Legislativo N° 972, a partir del 1 de enero de 2010 se ha eliminado la exoneración a las ganancias de capital e intereses provenientes de valores mobiliarios emitidos por personas jurídicas constituidas o establecidas en el país, así como también, los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos por el Estado Peruano y los provenientes de Certificados de Depósitos del Banco Central de Reserva.
- (c) Para los efectos del impuesto a las ganancias, impuesto general a las ventas, e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre partes relacionadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa.

Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Asimismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

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

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (d) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades, aprobadas hasta el 2014 se encuentra gravada con el impuesto a la renta con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.
- (e) A partir del año 2005, se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2014 y 2013 aplicable al monto de los activos que exceda de miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda. En el año 2014 la Compañía ha determinado un impuesto temporal a los activos netos de S/. 602,523 (S/. 648,940 al 31 de diciembre de 2013).
- (f) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas, deben considerarse precios de transferencia por las operaciones con partes relacionadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- (g) El 15 de diciembre de 2014 se promulgo la Ley N° 30296 - Modificación de las tasas del Impuesto a las rentas de trabajo y de fuentes extranjeras, que establece la reducción progresiva en los próximos 5 años del impuesto a la renta. Esta ley establece las siguientes tasas: 28% para el 2015 y 2016, 27% para el 2017 y 2018 y el 26% para el 2019 en adelante. La reducción señalada se compensará con el incremento de las tasas aplicables a distribución de utilidades, la cual al 31 de diciembre de 2014 es de 4.1%, que será incrementada a 6.8% para el 2015 y 2016, 8% para el 2017 y 2018 y 9.3% para el 2019 en adelante, salvo que la distribución se realice a favor de otras personas jurídicas domiciliadas en Perú.

La Compañía ha reestimado el impuesto a las ganancias diferido considerando el período de reversión de sus diferencias temporales, de acuerdo con las nuevas tasas de impuesto a la renta descritas previamente, generando una disminución en el activo por impuesto a las ganancias diferido de S/. 808,433, monto que fue cargado a los resultados del año.

- (h) Se ha establecido en 15% la tasa de retención del impuesto a las ganancias aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.

SODEXO PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(22) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene cartas fianzas emitidas por instituciones financieras a favor de terceros hasta por US\$ 640,327 y S/. 39,467,982 (US\$ 1,424,266 y S/.17,830,774 al 31 de diciembre de 2013).

(23) Eventos Subsecuentes

En opinión de la Gerencia de la Compañía con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de este informe no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran revelaciones en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.