

WEATHERFORD DEL PERÚ S.R.L.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y DE 2013

JUNTAMENTE 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

**WEATHERFORD DEL PERÚ S.R.L.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y DE 2013**

**CONTENIDO**

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de  
WEATHERFORD DEL PERÚ S.R.L.

Hemos auditado los estados financieros de WEATHERFORD DEL PERÚ S.R.L., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 29.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia concluye es necesario, para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

### **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 las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a 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.

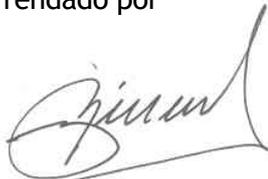
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de WEATHERFORD DEL PERÚ S.R.L., al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú  
20 de marzo de 2015

Refrendado por



(Socio)

Luis Pierrend Castillo  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matrícula N° 01-03823



**WEATHERFORD DEL PERÚ S.R.L.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y DE 2013**  
(Expresado en miles de nuevos soles)

<u>ACTIVOS</u>			<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</u>				
	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo	6	2,017	2,318	Cuentas por pagar comerciales	13	4,211	3,212
		-----	-----	Cuentas por pagar a relacionadas	8	102,383	139,206
Cuentas por cobrar				Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	14	9,731	5,140
Comerciales	7	50,594	30,111			-----	-----
A relacionadas	8	49,495	64,589	Total pasivos corrientes		116,325	147,558
Diversas	9	2,013	6,764			-----	-----
		-----	-----	Total pasivos		116,325	147,558
		102,102	101,464			-----	-----
Existencias, neto	10	43,439	49,885				
		-----	-----	<b>PATRIMONIO NETO</b>	16		
Gastos pagados por anticipado		494	298	Capital social		217	217
		-----	-----	Capital adicional		56	56
Total activos corrientes		148,052	153,965	Reserva legal		16	16
		-----	-----	Resultados acumulados		72,185	70,845
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						-----	-----
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	11	39,643	62,887	Total patrimonio neto		72,474	71,134
Impuesto a la renta diferido	12	1,104	1,840			-----	-----
		-----	-----	Total pasivos y patrimonio neto		188,799	218,692
Total activos no corrientes		40,747	64,727			-----	-----
		-----	-----			188,799	218,692
Total activos		188,799	218,692			=====	=====
		=====	=====				

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

**WEATHERFORD DEL PERÚ S.R.L.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR SERVICIOS Y VENTAS	17	135,834	116,422
COSTO DE SERVICIOS Y DE VENTAS	18	(92,946)	(95,242)
Utilidad bruta		----- 42,888	----- 21,180
(GASTOS) INGRESOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración	19	(30,559)	(31,232)
Gastos de ventas	20	(1,917)	(1,695)
Otros gastos	21	(16,767)	(26,644)
Otros ingresos	21	16,302	20,791
		----- (32,941)	----- (38,780)
Utilidad (pérdida) de operación		----- 9,947	----- (17,600)
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS:			
Gastos	22	(11,097)	(2,137)
Ingresos	22	7,954	2,256
		----- (3,143)	----- 119
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la renta		----- 6,804	----- (17,481)
IMPUESTO A LA RENTA	12(b)	(5,464)	1,180
Utilidad (pérdida) neta		----- 1,340	----- (16,301)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		----- -	----- -
Total de resultados integrales		----- 1,340 =====	----- (16,301) =====

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

**WEATHERFORD DEL PERÚ S.R.L.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>CAPITAL ADICIONAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	217	56	16	87,146	87,435
Pérdida neta	-	-	-	(16,301)	(16,301)
	----	---	---	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	217	56	16	70,845	71,134
Utilidad neta	-	-	-	1,340	1,340
	----	---	---	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	217	56	16	72,185	72,474
	===	==	==	=====	=====

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

**WEATHERFORD DEL PERÚ S.R.L.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	1,340	(16,301)
Más (menos) ajustes a la utilidad (pérdida) neta:		
Depreciación	19,701	25,645
Amortización	-	1
Estimación por desvalorización de existencias	564	2,138
Utilidad en venta de activos fijos	(3,822)	(1,522)
Ajuste de intangibles	-	28
Ajuste de activos fijos	1,063	-
Impuesto a la renta diferido	736	(1,363)
Destrucción de existencias	(2,195)	(150)
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Aumento de cuentas por cobrar	(638)	(2,579)
Disminución de existencias	17,266	20,243
Aumento de gastos pagados por anticipado	(196)	(150)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	999	(3,820)
Disminución de cuentas por pagar a relacionadas	(48,278)	(23,479)
Aumento (disminución) de tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	4,591	(5,175)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(8,869)	(6,484)
	-----	-----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de activos fijos	15,662	20,783
Compra de activos fijos	(7,094)	(14,120)
	-----	-----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	8,568	6,663
	-----	-----
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO	(301)	179
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	2,318	2,139
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	2,017	2,318
	=====	=====

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

## WEATHERFORD DEL PERÚ S.R.L.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

#### 1. IDENTIFICACIÓN, ACTIVIDAD ECONÓMICA Y OTROS

##### a) Identificación:

Weatherford del Perú S.R.L. (en adelante la Compañía) se constituyó el 30 de julio de 1998, en Lima, Perú.

Su domicilio legal y oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Av. Canaval y Moreyra N° 380, pisos 19 y 20, San Isidro, Lima. El domicilio de sus locales operativos y sus almacenes están ubicados en Barrio Plomo s/n El Alto, Talara, Piura; Carretera Iquitos Nauta Km. 1.5, Maynas, Loreto; Zona Talara II Mz. D Lote 1 - 2, Pariñas, Talara, Piura y Av. Alfredo Mediola N° 7002, Urbanización Pro Industrial, San Martín de Porres, Lima.

Es una subsidiaria de Weatherford Artificial Lift Systems Inc., empresa domiciliada en Estados Unidos de Norteamérica, la cual posee el 59.82% de su capital social.

##### b) Actividad económica:

(i) La Compañía tiene como actividad principal, la prestación de servicios que se requieran en las etapas de exploración, extracción, transporte, almacenamiento, refinación y procesamiento en la industria de hidrocarburos. Asimismo, se dedica a la importación, explotación, mantenimiento, reparación, alquiler y venta de herramientas y equipos vinculados con la industria de hidrocarburos.

(ii) La Compañía tiene suscrito tres contratos de licencia con sus relacionadas por el uso de tecnología y marca de ciertos productos.

- Contrato suscrito con Precision Energy Services, que otorga a la Compañía la licencia para la fabricación, uso y venta de productos de las líneas de “Cased - Hole Wireline” y “Open - Hole Wireline”. Por el derecho de uso de dicha licencia, la Compañía se obliga a pagar a su relacionada una regalía del 2% sobre de los ingresos netos obtenidos de terceros por cada producto fabricado, utilizado o vendido. Asimismo, según la adenda N° 1 firmada el 17 de mayo de 2011, se acuerda una regalía del 2% por la línea de “Open - Hole Wireline” y un 2.5% por “Cased - Hole Wireline”.

- Contrato suscrito con Reeves Wereline Technologies, que otorga a la Compañía la licencia para la fabricación, uso y venta de productos de la línea “Open - Hole Wireline”. Por el derecho de uso de dicha licencia, la Compañía se obliga a pagar a su relacionada una regalía del 3% proveniente de los ingresos netos obtenidos de terceros por cada producto fabricado, utilizado o vendido.
  
- Contrato suscrito con Weatherford Switzerland Trading and Development GmbH, que otorga a la Compañía la licencia para la fabricación, uso y venta de productos “tecnología royalty” y los derechos de marketing “marketing royalty” como Copyrights y Trademarks. La Compañía se obliga a pagar regalías por el uso de las licencias tanto de tecnología como de uso de marca de 3.5% y 1.5% respectivamente sobre los ingresos netos obtenidos de terceros por cada producto fabricado, usado o vendido.

Estos contratos no tienen fecha de vencimiento y se muestran en resultados en la Nota 19 (b).

#### Management Fee

La Compañía tiene suscrito un contrato de Servicios de Gerenciamiento (Management Fee) con Weatherford U.S.L.P., mediante el cual se obliga a recibir servicios de gerenciamiento en el área de producción, recursos humanos, administración de ventas, finanzas, administración de flota (negociación de contratos de compra, reparación de equipos de logística), tecnología de la información, legal, marketing, calidad, salud, seguridad y medio ambiente, administración de riesgos e impuestos.

Por los servicios de Gerenciamiento la Compañía asume los costos totales de dicho personal de Weatherford U.S.L.P. más un incremento de 6%, los cuales se muestran en resultados en la Nota 19 (a)).

#### c) Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Junta General de Participacionistas realizada el 11 de diciembre 2014. Los estados financieros al 31 diciembre 2014 han sido autorizados por la Gerencia el 27 de febrero de 2015 y serán presentados para su aprobación por la Junta General de Participacionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión la Gerencia General los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

## 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES QUE SIGUE LA COMPAÑÍA

Los principales principios contables adoptados por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación. Han sido preparados de acuerdo a NIIF, bajo principios y criterios aplicados consistentemente por los años presentados.

- (a) Base de preparación
- (i) En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2014.
  - (ii) La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente haber cumplido con la aplicación de las NIIF en su totalidad, sin restricciones ni reservas.
  - (iii) Los estados financieros han sido preparados en términos de costos históricos, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los activos fijos que han sido medidos al costo atribuido que representa su valor razonable por proceso de adecuación a NIIF. Los estados financieros se presentan en miles de nuevos soles, que es su moneda funcional y todos los valores han sido redondeados a miles.
- (b) Las normas que entraron en vigencia para el 2014 se resumen a continuación y se adoptaron pero ninguna de ellas tuvo efecto importante en los estados financieros de la Compañía:

#### NIIF 10 Estados Financieros Consolidados

1.	<b>Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)</b>
<b>Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27</b> <b>Emitidas: Octubre de 2012</b>	La modificación introduce una excepción al principio de que todas las subsidiarias requieren estar consolidadas.
	Las modificaciones definen a una entidad de inversión y requieren que una empresa matriz, - que es la entidad de inversión -, mida sus inversiones en subsidiarias específicas a valor razonable con cambios en resultados, tanto en sus estados financieros consolidados, como en sus estados financieros separados. Asimismo, introducen requisitos de declaración aplicables a las entidades de inversión comprendidas en la NIIF 12 y modifican la NIC 27.

## NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

2.	<b>Compensación de Activos Financieros con Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32)</b>
Modificaciones a la NIC 32 Emitidas: Diciembre de 2011	La modificación aclara los requisitos contables aplicables a la compensación de instrumentos financieros.
	<p>La NIC 32, Párrafo 42, que permanece sin variación, requiere que una entidad compense los activos financieros con los pasivos financieros cuando tenga un derecho legalmente exigible de compensar los montos reconocidos y se proponga, o bien liquidar en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo en forma simultánea. Sin embargo, los nuevos lineamientos en la NIC 32 AG38B aclara que el derecho a compensar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) no debe estar condicionado a un hecho futuro; y</li> <li>b) debe ser legalmente exigible en todas las circunstancias siguientes: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) El curso normal de los negocios;</li> <li>(ii) Un caso de incumplimiento; y</li> <li>(iii) Un evento de insolvencia o quiebra de la entidad y de todas las contrapartes.</li> </ul> </li> </ul>

## NIC 36 Deterioro de Activos

3.	<b>Declaraciones de Montos Recuperables aplicables a Activos No Financieros (Modificaciones a la NIC 36)</b>
Modificaciones a la NIC 36 Emitidas: Mayo de 2013	<p><b>Revelación - Monto recuperable de un activo (o Unidad Generadora de Efectivo - UGE)</b></p> <p>El Párrafo 134(c) de la NIC 36 actualmente requiere que el importe recuperable de un activo (o UGE) sea declarado (en caso que su valor en libros sea significativo) con independencia de si, durante el ejercicio, se ha registrado o revertido un deterioro con relación a dicho activo o (UGE).</p>
	<p>En virtud de las modificaciones, se ha eliminado este requisito del Párrafo 134(c) de la NIC 36. Como resultado de ello, el monto recuperable de un activo (o UGE) requiere divulgarse sólo donde resulte aplicable el Párrafo 130(e) de la NIC 36, constituyendo ejercicios en los que o bien se ha registrado o revertido un deterioro con respecto a ese activo (o UGE).</p>

## NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

4.	<b>Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Coberturas (Modificaciones a la NIC 39)</b>
<b>Modificaciones a la NIC 39 Emitidas: Junio de 2013</b>	<p>Las modificaciones introducen una excepción de alcance limitado que permitiría la continuación de la contabilidad de coberturas conforme a la NIC 39 (y NIIF 9) cuando un derivado es novado, con sujeción a los criterios siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) La novación es consecuencia de leyes o reglamentos (o de la introducción de leyes o reglamentos)</li> <li>b) Las partes del instrumento de cobertura acuerdan que una o más contrapartes de compensación reemplazarán a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte de cada una de las partes.</li> <li>c) Cualesquier cambios al instrumento de cobertura se limitarán a aquéllos que sean necesarios para efectuar el referido reemplazo de la contraparte. Tales cambios se circunscribirán a aquéllos que sean coherentes con los términos que se anticiparían si el instrumento de cobertura fuese originalmente compensado con la contraparte de compensación e incluye: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Cambios en los requisitos de las garantías</li> <li>- Derechos a compensar saldos de cuentas por cobrar con saldos de cuentas por pagar</li> <li>- Tasas impuestas.</li> </ul> </li> </ul>

## CINIIF 21 - Gravámenes

5.	
<b>CINIIF 21 Emitida: Mayo de 2013</b>	<p>La CINIIF 21 brinda orientación sobre cuándo reconocer un pasivo aplicable a los gravámenes impuestos por el gobierno:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Que se contabilizan de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes</li> <li>- En los que se conoce la fecha y el importe</li> </ul>

### (c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros también requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de estados financieros y no menoscaba su fiabilidad. Las estimaciones y juicios determinados por la Compañía, son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y juicios se produzcan. Las estimaciones en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a la estimación para cuentas de cobranza dudosa, la desvalorización de existencias, la vida útil y valor recuperable del activo fijo y la determinación del impuesto a la renta diferido.

(d) 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 económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que vende y/o servicios que presta y en los costos que se incurren para producir estos bienes y brindar estos servicios. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es a su vez, la moneda funcional y la moneda de registro de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta a 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 diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro (gastos) ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

(e) 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. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. Si se negocian en un mercado activo la referencia son los precios cotizados en el mercado. Si no se negocian en un mercado activo el valor razonable se determina mediante valuaciones técnicas tales, como comparación de operaciones recientes, el valor de otro instrumento similar inherente y el análisis mediante flujos de fondos, entre otros.

(f) Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros

Se ha establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. A la Compañía le aplica los acápites (i) y (ii) siguientes:

- (i) Los activos al valor razonable con efecto en resultados, incluyen al efectivo

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable, son registrados en el estado de resultados en las cuentas de ingresos y gastos financieros.

- (ii) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente las cuentas por cobrar comerciales, a relacionadas y diversas del estado de situación financiera. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor razonable y posteriormente son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación para incobrables. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición, comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados en la cuenta “Estimación para cuentas de cobranza dudosa”.

- (g) Clasificación, reconocimiento y valuación de pasivos financieros

A los pasivos financieros, se le ha establecido dos categorías: a valor razonable con efecto en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. A la Compañía le aplica los pasivos financieros a costo amortizado que comprenden las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar; se reconocen a su costo más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no tiene registrados pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

- (h) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(i) Baja de activos y pasivos financieros

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 y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

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 significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del periodo en la cuenta ingresos (gastos) financieros según corresponda.

(j) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado de manera confiable.

El criterio utilizado por la Compañía para las cuentas por cobrar, que son registradas al costo amortizado, es primero evaluar individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros que son individualmente significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. La Compañía considera como deteriorados todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 360 días por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

El valor en libros de las cuentas por cobrar se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigados cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida de desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es abonado a la cuenta de ingresos varios (recupero de cuentas por cobrar castigadas) en el estado de resultados integrales.

(k) Existencias y estimación por desvalorización

Las existencias se valúan al costo o valor neto de realización, el menor siguiendo el método promedio, excepto en el caso de existencias por recibir que se valúan a su costo específico. El valor neto de realización es el precio de venta normal menos los costos para efectuar la venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. La estimación por desvalorización se carga a los resultados del año y se determina por la comparación del valor de realización con el valor en libros.

(l) Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada

Los inmuebles, maquinaria y equipo se presentan al costo menos su depreciación acumulada. El costo atribuido de terrenos y maquinaria y equipo como producto de adecuación a NIIF se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas en la Nota 11. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. 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 desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar 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.

(m) Deterioro de activos no financieros

El valor de los inmuebles, maquinaria y equipo e intangibles, es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen 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 o una disminución, hasta el límite del excedente de revaluación, si dichos activos han sido revaluados previamente.

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 o se aumenta el excedente de revaluación rebajado en años anteriores.

(n) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados.

(ñ) Reconocimiento de ingresos

1. Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen, cuando:

- (i) El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- (ii) Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía;
- (iii) El grado de terminación de la transacción, en la fecha del estado de situación financiera puede ser cuantificado confiablemente; y.
- (iv) Los costos incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden cuantificarse confiablemente.

2. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, cuando:

- (i) Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión o no del título legal de propiedad;
- (ii) La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- (iii) El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- (iv) Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- (v) Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

(o) Reconocimiento de ingresos por intereses, diferencia de cambio y otros ingresos

Los intereses son reconocidos conforme se devengan utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

Los otros ingresos se reconocen conforme se devengan.

(p) Reconocimiento del costo de servicios y de ventas, intereses, diferencia de cambio y otros gastos

El costo de servicios y de ventas corresponde al costo de servicio brindado, los cuales son registrados cuando el servicio es efectuado y el costo de adquisición de los productos que comercializa, los cuales son registrados cuando estos son entregados al cliente, respectivamente.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía, son reconocidas como un gasto financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

Los otros gastos se reconocen conforme se devengan.

(q) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta incluye un componente corriente y un diferido.

Corriente -

El impuesto a la renta corriente es considerado como el importe por pagar a la autoridad tributaria. Es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios.

Diferido -

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles, excepto por las diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias, en que la oportunidad de las reversiones de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reversadas en un futuro previsible.

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

Los activos y pasivos diferidos son medidos con las tasas legales que se esperan aplicar en el año en el que el activo es realizado o el pasivo es liquidado, sobre la base de las tasas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas en la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados, si existe un derecho legal de compensar los impuestos corrientes contra los pasivos corrientes y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

(r) Contingencias

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros.

(s) Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las normas e interpretaciones contables que fueron emitidas por el IASB y que serán efectivas a partir del 1 de enero de 2015 o en fecha posterior (Ver Nota 28).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LIQUIDEZ,  
DE CRÉDITO, DE INTERÉS Y DE CAMBIO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Compañía así como a sus flujos de caja futuros son: riesgos de liquidez, de crédito, de interés y de cambio. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos. La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa, acuerda y controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio.

Se incluye el análisis de sensibilidad en los instrumentos financieros de la Compañía para ver su variabilidad frente a los cambios del mercado y mostrar el impacto en el estado de resultados o en el patrimonio si fuese el caso.

La sensibilidad ha sido preparada por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 con los saldos de activos y pasivos financieros a esas fechas.

Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la administración de la Compañía del capital de trabajo, de los cargos financieros y de los pagos del capital de sus instrumentos de deuda. Es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir sus obligaciones cuando estas venzan.

La política de la Compañía es asegurarse que siempre cuenta con suficiente efectivo que le permita cumplir sus obligaciones a su vencimiento. Para lograr este fin, trata de mantener facilidades de crédito acordadas, para cubrir sus requerimientos esperados por un periodo de al menos 45 días. La Compañía también trata de reducir el riesgo de liquidez mediante endeudamiento con Compañías relacionadas.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento en base a los pagos no descontados que se realizaron (expresado miles de nuevos soles):

<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 año</u>	<u>Total</u>
Cuentas por pagar comerciales	106,594	106,594
Otras cuentas por pagar	5,227	5,227
	-----	-----
Total pasivos	111,821	111,821
	=====	=====
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>1 año</u>	<u>Total</u>
Cuentas por pagar comerciales	142,418	142,418
Otras cuentas por pagar	2,062	2,062
	-----	-----
Total pasivos	144,480	144,480
	=====	=====

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no pueden cumplir sus obligaciones contractuales. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito principalmente por las ventas al crédito. Es política de la Compañía, implementada localmente, evaluar el riesgo de crédito de nuevos clientes antes de firmar operaciones de ventas. Estas evaluaciones de crédito son tomadas en cuenta por la práctica local de negocios.

La Compañía ha establecido una política de créditos según la cual cada cliente nuevo es analizado individualmente para ver si es sujeto de crédito antes que las condiciones estándares de la Compañía de pago y entrega le sean ofrecidos.

La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas si están disponibles y, en algunos casos, referencias bancarias.

Se establecen límites de compra para cada cliente sujeto a la aprobación. Estos límites son revisados periódicamente. Los clientes que no cumplen con los requisitos mínimos de crédito de la Compañía pueden efectuar transacciones con la Compañía sobre la base de pagos anticipados.

El riesgo de crédito también surge del efectivo y equivalente de efectivo y de depósitos en bancos e instituciones financieras.

En el caso de bancos e instituciones financieras se aceptan únicamente compañías evaluadas independientemente con un calificativo "A".

La Compañía no utiliza derivados para administrar el riesgo de crédito, aunque en algunos casos aislados, podría tomar acciones para mitigar tales riesgos si el mismo está suficientemente concentrado.

Las revelaciones cuantitativas de la exposición al riesgo de crédito con relación a cuentas por cobrar comerciales que no estén vencidas ni deterioradas, se detallan en la Nota 7.

#### Riesgo de interés

La Compañía está expuesta a este riesgo de interés de flujo de caja por los préstamos de las Compañías relacionadas. Actualmente la política de préstamos intercompañías es a tasas fijas. Esta política es administrada por la matriz y no se les permite a las Compañías subsidiarias obtener préstamos a largo plazo de fuentes externas.

#### Riesgo de cambio

La Compañía realiza la mayoría de sus transacciones en dólares estadounidenses, teniendo una posición pasiva neta en dicha moneda al cierre de 2014 y 2013. La Gerencia estima que no se producirán fluctuaciones importantes en el tipo de cambio que pudieran afectar adversamente sus resultados.

La Gerencia de la Compañía considera razonable un 10% de tasa de sensibilidad en la evaluación del riesgo de tipo de cambio. A continuación se presenta el análisis de sensibilidad asumiendo una devaluación del nuevo sol equivalente a la tasa antes indicada, exclusivamente sobre los saldos de activos y pasivos monetarios anteriormente reflejados.

<u>Período</u>	<u>Incremento/disminución en US\$ tipo de cambio</u>	<u>Efecto en resultados antes de impuestos</u> S/. 000
2014	+10%	489
	-10%	(489)
2013	+10%	4,238
	-10%	(4,238)

Para mitigar la exposición de la Compañía al riesgo cambiario los flujos de caja en moneda no funcional son revisados continuamente; por lo general cuando los importes a pagar por compras en dólares superan el importe disponible en esa moneda se realiza una operación de cambio de moneda.

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

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

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo	446	340
Cuentas por cobrar comerciales	16,972	10,777
A relacionadas	16,422	23,117
Diversas	34	49
	-----	-----
	33,874	34,283
	-----	-----
<u>Pasivos</u>		
Cuentas por pagar comerciales a terceros y a relacionadas	(35,512)	(49,440)
	-----	-----
	(35,512)	(49,440)
	-----	-----
Posición pasiva neta	(1,638)	(15,157)
	=====	=====

#### 4. PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales al efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el valor razonable de sus instrumentos financieros, no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del estado de situación financiera, clasificados por categorías (expresado en miles de nuevos soles):

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Activos financieros		Pasivos financieros al costo amortizado	Total	Activos financieros		Pasivos financieros al costo amortizado	Total
	A valor razonable	Cuentas por cobrar			A valor razonable	Cuentas por cobrar		
<u>Activos</u>								
Efectivo	2,017	-	-	2,017	2,318	-	-	2,318
Cuentas por cobrar comerciales	-	50,594	-	50,594	-	30,111	-	30,111
A relacionadas	-	49,495	-	49,495	-	64,589	-	64,589
Diversas	-	89	-	89	-	213	-	213
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Total	2,017	100,178	-	102,195	2,318	94,913	-	97,231
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<u>Pasivos</u>								
Cuentas por pagar comerciales a terceros y a relacionadas	-	-	106,594	106,594	-	-	142,418	142,418
Otras cuentas por pagar	-	-	5,227	5,227	-	-	2,062	2,062
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Total	-	-	111,821	111,821	-	-	144,480	144,480
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

5. TRANSACCIONES QUE NO HAN GENERADO MOVIMIENTO DE FONDOS

En el año 2014 se importaron existencias y activos fijos por S/. 9,189 mil (S/. 8,922 mil en 2013) y S/. 2,266 mil (S/. 7,815 mil en 2013) estando pendiente de pago S/. 11,455 mil al 31 de diciembre de 2014 (S/. 16,004 el 31 de diciembre de 2013), mostradas en el rubro de cuentas por pagar comerciales a relacionadas.

6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014		2013	
	US\$ 000	S/. 000	US\$ 000	S/. 000
Fondo fijo	-	19	-	17
Cuentas corrientes bancarias (a)	446	1,998	340	2,301
	----	-----	----	-----
	446	2,017	340	2,318
	===	=====	===	=====

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional y en dólares estadounidenses en diversas entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

Descripción	2014			2013		
	Vencidas	Por vencer	Total	Vencidas	Por vencer	Total
Facturas	14,861	35,733	50,594	6,676	23,435	30,111
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Las cuentas por cobrar vencidas al final de 2014 y 2013 corresponden a saldos con antigüedad menor a un año y fueron cobrados en el primer trimestre del año 2015 y 2014, respectivamente.

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

<u>Compañía</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por cobrar (a)</u>		
Facturas	49,495	64,589
	=====	=====
<u>Cuentas por pagar (b)</u>		
Facturas		
Weatherford US LP C06	12,153	11,579
Precision Energy Services, Inc.	550	5,217
Weatherford Oil Tool GMBH	4,930	12,115
Weatherford México S.A. de C.V.	8,123	6,448
Weatherford South America Inc. Ecuador	425	5,602
Weatherford Canadá Partnership		
- FDC 8540	1,291	7,851
Weatherford Brasil Export	30	-
Weatherford Lamb Co.	(23)	192
Weatherford Colombia Limited	3,202	5,267
Weatherford Switzerland GmbH	3,686	5,338
PD Oilfield Services Mexicana	2,244	1,406
Weatherford Services Ltd.	767	8,471
Weatherford Capital MGMT SVCS LLC	8,328	16,694
Otros menores	56,677	53,026
	-----	-----
	102,383	139,206
	=====	=====

- (a) Las cuentas por cobrar a relacionadas corresponde principalmente a la venta de maquinarias y equipos, y prestación de servicios. Son consideradas de vencimiento corriente, devengan intereses a una tasa trimestral entre 2.87433% y 3.5530% para saldos mensuales mayores a US\$500 mil y no presentan garantías específicas, de acuerdo a las políticas del Grupo.
- (b) Las cuentas por pagar a relacionadas se originan principalmente, por la adquisición de existencias y activos fijos, están denominados en moneda extranjera, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

- (c) Las principales transacciones efectuadas con las partes relacionadas por los años 2014 y 2013 se detallan a continuación (expresado en miles de nuevos soles):

Ventas a relacionadas

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
E70053	Weatherford South América Inc.	4,129	1,130
E70095	Weatherford International de Argentina S.A.	348	424
E70099	Weatherford de México S.A. de C.V.	261	624
E10918	Weatherford de Canadá Partnership	98	978
E50092	Weatherford (B) SDN BHD.	19	120
E70098	E WFT Colombia LTD	621	382
E70099	Weatherford de México de S.R.L. de C.V.	-	336
E70105	Weatherford Latin América S.A. Venezuela	102	571
E70053	Weatherford South América Inc. Ecuador	-	1,022
E70095	Weatherford International de Argentina S.A.	-	356
E70031	Weatherford Latin America Inc. Sucursal Bolivia	-	590
E10412	Weatherford U.s. LP	397	1,614
E70333	Industrial Weatherford International de Chile	802	-
	Otros menores	1,339	1,840
		-----	-----
(Ver Nota 17)		8,116	9,987
		=====	=====

- (d) Las operaciones efectuadas con las Compañías relacionadas (principalmente materia prima y suministros, compra de activos fijos y servicios recibidos) por los años 2014 y 2013 se detallan a continuación (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>A relacionadas</u>		
Materias primas y suministros	9,189	15,783
Activos fijos	2,266	7,058
Servicios	5,720	7,420
Arrendamiento de herramientas	3,176	3,905
Intereses	1,970	1,791
Management Fee (i)	11,922	14,577
Royalties (ii)	5,829	3,876
	-----	-----
Total	40,072	54,410
	=====	=====

- (i) Corresponde a un contrato de servicios de gerenciamiento con Weatherford U.S.L.P. y comprende principalmente, gerenciamiento en recursos humanos, administración de ventas, finanzas, tecnología de información, entre otros. Por dichos servicios la Compañía asume los costos totales del personal de Weatherford U.S.L.P. más un incremento de 6% (Ver Nota 19 (a))
- (ii) La Compañía tiene contratos de licencia por uso de “Tecnología” y “Marca” de las líneas “Cased - Hole Wireline” y “Open - Hole Wireline” así como uso y venta de productos “Tecnología Royalty” y los derechos de marketing “Marketing Royalty”. Por los cuales la Compañía se obliga a pagar regalías que fluctúan entre 1.5% a 3% (Ver Nota 19 (b)).

#### 9. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta de la Compañía, saldo a favor por recuperar	-	4,320
Crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas	1,165	1,744
Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN), por recuperar	759	-
Préstamos al personal	71	9
Detracciones por recuperar	-	487
Reclamaciones a terceros	15	92
Otras cuentas por cobrar	3	112
	-----	-----
	2,013	6,764
	=====	=====

#### 10. EXISTENCIAS Y ESTIMACIÓN POR DESVALORIZACIÓN

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías	374	363
Suministros diversos	40,523	47,907
Existencias por recibir	3,120	3,824
	-----	-----
Estimación por desvalorización de existencias	44,017 (578)	52,094 (2,209)
	-----	-----
	43,439	49,885
	=====	=====

A continuación se presenta el movimiento de la estimación para desvalorización de existencias (expresado en miles de nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	2,209	221
Adiciones	564	2,138
Destrucción	(2,195)	(150)
	-----	-----
Saldo final	578	2,209
	=====	=====

11. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO  
Y DEPRECIACIÓN ACUMULADA

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

<u>Año 2014</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Transfe- rencias y ajustes</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2014</u>
<b>COSTO DE:</b>					
Terrenos	10,513	-	-	-	10,513
Edificios y otras construcciones	2,727	998	-	-	3,725
Instalaciones	1,115	-	-	-	1,115
Maquinaria y equipo	143,811	8,230	(15,087)	3,149	140,103
Vehículos	3,405	104	(575)	(32)	2,902
Muebles y enseres	2,397	-	-	-	2,397
Equipos de cómputo	908	28	-	-	936
Trabajos en curso	529	-	-	(529)	-
Unidades por recibir	2,893	-	-	(2,588)	305
	-----	-----	-----	-----	-----
Total costo	168,298	9,360	(15,662)	-	161,996
	-----	=====	=====	=====	-----
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE:</b>					
Edificios y otras construcciones	184	256	-	-	440
Instalaciones	320	-	-	-	320
Maquinaria y equipo	100,522	18,638	(3,345)	1,075	116,890
Vehículos	1,944	537	(477)	(12)	1,992
Muebles y enseres	1,740	140	-	-	1,880
Equipos de cómputo	701	130	-	-	831
	-----	-----	-----	-----	-----
Total depreciación acumulada	105,411	19,701	(3,822)	1,063	122,353
	-----	=====	=====	=====	-----
Valor neto	62,887				39,643
	=====				=====

<u>Año 2013</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Adiciones de terceros</u>	<u>Ventas</u>	<u>Transfe-rencias y ajustes</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2014</u>
COSTO	182,232	21,935	(35,869)	-	168,298
	-----	=====	=====	=====	-----
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	96,374	25,645	(16,608)	-	105,411
	-----	=====	=====	=====	-----
	85,858				62,887
	=====				=====

- (a) La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la base de su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil económica como sigue:

Edificios y otras construcciones	20 años
Instalaciones	20 años
Maquinaria y equipo	De 2 a 10 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	5 años

- (b) El cargo anual por depreciación se ha distribuido como sigue (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de servicios y de ventas (Nota 18)	19,701	25,610
Gasto de administración (Nota 19)	-	35
	-----	-----
Total	19,701	25,645
	=====	=====

- (c) En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas están de acuerdo con el estándar utilizado por empresas equivalentes del sector, y cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

## 12. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

La Compañía ha determinado el 31 de diciembre de 2014 un activo diferido neto por S/. 1,104 mil (S/. 1,840 mil al 31 de diciembre de 2013).

- (a) A continuación se detallamos la determinación del saldo (expresado en nuevos soles):

<u>Partidas Temporales</u>	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Importe</u>	<u>Años en que se recuperará el activo y aplicará el pasivo</u>	<u>Importe</u>	<u>Años en que se recuperará el activo y aplicará el pasivo</u>
El activo diferido se ha generado por lo siguiente:				
1. Estimación para cuentas de cobranza dudosa	64	1	-	-
2. Estimación por desvalorización de existencias	158	1	663	1
3. Vacaciones devengadas y no pagadas	511	1	637	1
4. Provisión de honorarios de auditoría	20	1	22	1
5. Provisiones diversas	390	1	581	1
6. Otros menores	-	1	167	1
	-----		-----	
Activo diferido	1,143		2,070	
	-----		-----	
El pasivo diferido se ha generado por lo siguiente:				
1. Costo neto del mayor valor atribuido a activos fijos	(39)	1	(230)	2
	-----		-----	
Pasivo diferido	(39)		(230)	
	-----		-----	
Activo diferido neto al final del ejercicio	1,104		1,840	
Menos: Saldo al inicio del ejercicio	(1,840)		(477)	
	-----		-----	
Efecto neto del año en resultados del ejercicio	(736)		1,363	
	=====		=====	

- (b) Los gastos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados se compone como sigue (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta		
Tributario (Nota 26 (b))	(4,728)	(183)
Diferido	(736)	1,363
	-----	-----
Total impuesto a la renta	(5,464)	1,180
	=====	=====

- (c) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa legal para el año 2014 (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>%</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	6,804	100.00
	-----	-----
Tasa teórica del impuesto a la renta	2,041	30.00
Gastos no deducibles	2,535	37.26
Impuesto a la renta diferido	736	10.82
Otros ajustes	152	2.23
	-----	-----
	5,464	80.31
	=====	=====

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Corresponden a facturas que se originan principalmente, por la adquisición de existencias a terceros; están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

14. TRIBUTOS, REMUNERACIONES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	194	-
Remuneraciones y participaciones por pagar	2,750	1,957
Impuestos y contribuciones sociales	218	493
Compensación por tiempo de servicios	275	264
Aportes a administradoras privadas de fondos de pensiones	210	212
Aportes a Essalud	150	152
Provisiones diversas (a)	5,639	2,062
Retención del impuesto a la renta de no domiciliados	289	-
Otros menores	6	-
	-----	-----
	9,731	5,140
	=====	=====

- (a) Corresponde a provisiones diversas por facturas pendientes de recibir a diciembre de 2014 y que se espera su recepción hasta junio de 2015.

15. GARANTÍAS Y FIANZAS SOLIDARIAS

- (a) Para garantizar el cumplimiento de sus cartas fianzas y otras obligaciones económicas con el Scotiabank, la Compañía cuenta con un Confort Letter de su relacionada Weatherford International Inc. ascendente a US\$ 7,000,000, siendo la línea de crédito al 31 de diciembre de US\$ 2,000,000.
- (b) Se han otorgado cartas fianzas para garantizar ante la SUNAT las importaciones temporales y para la contratación de servicios de algunos de los clientes de la Compañía, cuando estos realizan licitaciones; estas cartas fianzas han sido emitidas por el Scotiabank y BBVA Continental por US\$ 1,551,800 y US\$ 8,247,000 respectivamente.

16. PATRIMONIO NETO

- (a) Capital social - Está representado por 216,942 participaciones, suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción. Está pendiente la emisión de 32,197 acciones correspondientes a la capitalización de la reexpresión a moneda constante de los años 2001 a 2004.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 hay 4 participacionistas extranjeros. No existen, restricciones respecto de la repatriación de las inversiones y utilidades al exterior.

La estructura de la participación accionaria es como sigue:

<u>Participacionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
Weatherford Artificial Lift Systems Inc.	59.8165
Weatherford U.S. L.P.	40.1656
Weatherford Internacional Inc.	0.0172
International Petroleum Services Inc.	0.0007
	-----
	100.0000
	=====

- (b) Capital adicional - Corresponden a donaciones realizadas por un proveedor del exterior.
- (c) Reserva legal - Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación. De acuerdo al artículo 229° de la Nueva Ley de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligada a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.

- (d) Resultados acumulados - Son susceptibles de ser capitalizados o distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta de participacionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al Impuesto a la Renta con la tasa del 4.1% (Ver Nota 26 (c)) sobre el monto distribuido, de cargo de los participacionistas, solo aplicable vía retención en la fuente al participacionista persona natural domiciliada o no ó persona jurídica no domiciliada en el Perú. Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción al aporte de los participacionistas.

#### 17. INGRESOS POR SERVICIOS Y VENTAS NETAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
A relacionadas (Nota 8 (b))	8,116	9,987
A terceros	127,718	106,435
	-----	-----
	135,834	116,422
	=====	=====

#### 18. COSTO DE SERVICIOS Y DE VENTAS

A continuación se presenta la determinación del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario inicial de existencias	48,270	52,053
	-----	-----
<u>Más:</u>		
Compras	6,068	8,922
Mano de obra	21,514	24,351
Servicios prestados por terceros	29,206	22,379
Tributos	506	273
Cargas diversas de gestión	8,014	7,757
Depreciación (Nota 11 (b))	19,701	25,610
Amortización	-	29
Desvalorización de existencias	564	2,138
	-----	-----
	85,573	91,459
	-----	-----
<u>Menos:</u>		
Inventario final de existencias	(40,897)	(48,270)
	-----	-----
	92,946	95,242
	=====	=====

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios prestados por terceros (a)	15,191	16,439
Cargas de personal	8,234	9,852
Cargas diversas de gestión (b)	7,123	4,895
Tributos	11	11
Depreciación (Nota 11 (b))	-	35
	-----	-----
	30,559	31,232
	=====	=====

(a) Incluye principalmente servicios de gestión de relacionadas (Management Fee), alquiler de oficinas, servicios de consultoría contable y financiera, servicios de personal del exterior, mantenimiento y reparación de equipos y servicios de vigilancia. El incremento en el 2014 se debe principalmente a los gastos incurridos en la mejora de procesos de herramientas de gestión (Ver Notas 1 (b) y 8 (d) (i)).

(b) Incluyen principalmente gastos por royaltíes, gastos por seguros corporativos de infraestructura, pasajes aéreos, suministros para equipos de cómputo, alojamiento y movilidad (Ver Notas 1 (b) y 8 (d) (ii)).

20. GASTOS DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	1,505	1,434
Servicios prestados por terceros	318	164
Cargas diversas de gestión	94	97
	-----	-----
	1,917	1,695
	=====	=====

21. OTROS (GASTOS) E INGRESOS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Gastos</u>		
Costo neto de enajenación de activos fijos	11,840	19,261
Impuesto a la renta de expatriados	97	14
Sanciones administrativas fiscales	194	127
Efecto fiscalización SUNAT de los años 2010 - 2011	618	1,420
Cese por mutuo disenso	1,814	2,353
Otros menores	2,204	3,469
	-----	-----
	16,767	26,644
	=====	=====
<u>Ingresos</u>		
Venta de activos fijos	15,662	20,783
Otros menores	640	8
	-----	-----
	16,302	20,791
	=====	=====

22. (GASTOS) E INGRESOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Gastos</u>		
Pérdida por diferencia de cambio	7,763	860
Intereses por préstamos de relacionadas	3,052	1,025
Comisiones y otros gastos bancarios	282	252
	-----	-----
	11,097	2,137
	=====	=====
<u>Ingresos</u>		
Ganancia por diferencia de cambio	7,166	1,744
Intereses por préstamos a relacionadas	591	512
Otros menores	197	-
	-----	-----
	7,954	2,256
	=====	=====

23. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Los segmentos son determinados por la manera cómo la Gerencia organiza la Compañía para tomar decisiones y evaluar el desempeño del negocio.

Al respecto, la Gerencia considera que la Compañía opera en un solo segmento reportable.

24. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con el Decreto Legislativo N° 892 y modificado por la Ley N° 28873 los trabajadores participan de las utilidades mediante la distribución de un 5% de la renta anual antes del Impuesto a la Renta. La participación se calcula sobre el saldo de la renta imponible del ejercicio gravable, luego de haber compensado las pérdidas de ejercicios anteriores, de ser aplicable, sin que ésta incluya la deducción de la participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 26 (b)).

El monto atribuido en el año asciende a S/. 820 mil (S/. 30 mil en el año 2013) y se muestra incluido en las cargas de personal en los rubros costo de ventas, gastos de administración y gastos de ventas en el estado de resultados integrales.

25. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía tiene diversas demandas laborales por S/. 504 mil. La Gerencia y sus asesores legales consideran que el resultado final de estos procesos no representará pasivos de importancia para la Compañía.

Adicionalmente a lo señalado en el párrafo anterior, la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales consideran que no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

26. SITUACIÓN TRIBUTARIA

(a) La declaración jurada del Impuesto a la Renta de 2014 está pendiente de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. Las declaraciones juradas de los años 2010 y 2011 fueron revisadas por la Administración Tributaria y como consecuencia de ello se registró sanciones y multas por S/. 1,420 mil (Ver Nota 21). La declaración jurada del año 2012 fue revisada por la Administración Tributaria y determinó un mayor impuesto a la renta, el cual fue aplicado contra el crédito del Impuesto a la Renta que mantenía la Compañía. La declaración jurada del año 2013 está en proceso de fiscalización. En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.

- (b) El impuesto a la renta tributario de S/. 4,917 mil en el 2013 (S/. 183 mil en el 2013) ha sido determinado como sigue (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	6,804	(17,481)
Más - Participación de los trabajadores	820	30
	-----	-----
	7,624	(17,451)
	-----	-----
<u>Adiciones</u>		
A) Partidas conciliatorias permanentes		
1. Faltante de inventario de existencias	3,002	3,577
2. Depreciación de activos fijos revaluados	168	1,663
3. Gastos no deducibles	4,165	1,643
4. Multas e intereses moratorios	636	1,604
5. Impuesto a la renta - fiscalización 2010 - 2011	-	1,420
6. Impuestos asumidos	71	351
7. Diferencia de tasas de depreciación de activos fijos	37	149
8. Activos fijos menores registrados como gastos	216	150
9. Otros menores	156	626
	-----	-----
	8,451	11,183
	-----	-----
B) Partidas conciliatorias temporales		
1. Vacaciones devengadas en el año y no pagadas	1,825	2,182
2. Provisiones del ejercicio	1,163	3,073
3. Desvalorización de existencias	564	2,209
4. Otros menores	567	1,604
	-----	-----
	4,119	9,068
	-----	-----
<u>Deducciones</u>		
A) Partidas conciliatorias temporales		
1. Vacaciones devengadas en el año y en años anteriores y pagadas en el año corriente	(1,682)	(1,544)
2. Otros menores	(2,112)	(647)
	-----	-----
	(3,794)	(2,191)
	-----	-----
Renta neta imponible	16,400	609
	-----	-----
Menos:		
Participación de los trabajadores (5%) (Nota 24)	(820)	(30)
Participación de los trabajadores pendientes de pago	180	30
	-----	-----
Base imponible del Impuesto a la Renta	15,760	609
	-----	-----
Impuesto a la renta (30%) (Nota 12 (b))	4,728	183
	=====	=====

- (c) La tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas es de 30% para el ejercicio 2014. Posteriormente, dicha tasa irá disminuyendo progresivamente a 28% en los ejercicios 2015 y 2016, a 27% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 26% desde el ejercicio 2019. Si la empresa distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará para el ejercicio 2014 una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país. Posteriormente, se aplicará un aumento gradual en la tasa a 6.8% en los ejercicios 2015 y 2016, a 8% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 9.3% desde el ejercicio 2019.

A las distribuciones de dividendos, o cualquier otra forma de distribución de utilidades, que se efectúen sobre los resultados acumulados obtenidos hasta el 31 de diciembre de 2014, se les aplicará la tasa del 4.1%.

El impuesto con la tasa del 4.1% será de cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

La Gerencia de la Compañía opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

- (d) A partir del mes de agosto de 2012 se han incorporado nuevas reglas para la determinación de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta. Entre otros, se ha establecido que las Compañías deberán abonar con carácter de pago a cuenta, el monto que resulte mayor de comparar la cuota mensual que sea determinada conforme al procedimiento expuesto en el nuevo texto del inciso a) del artículo 85° y la cuota que resulte de aplicar el 1.5% a los ingresos netos obtenidos en el mismo mes.

Asimismo, se han regulado reglas específicas a efectos de modificar los coeficientes aplicables para la determinación de los pagos a cuenta.

- (e) A partir del mes de agosto 2012, a efectos que proceda la retención del Impuesto a la Renta de no domiciliados con la tasa del 15% por servicios de asistencia técnica se ha eliminado la obligación de presentar una declaración jurada expedida por la empresa no domiciliada en la que declara la prestación del servicio y el registro de los ingresos. Asimismo, se ha dispuesto que el usuario local de la asistencia técnica está obligado a obtener y presentar a la SUNAT un informe de una sociedad auditora en el que se certifique que la asistencia técnica ha sido efectivamente prestada, siempre que la contraprestación por los servicios de asistencia técnica, comprendidos en un mismo contrato, incluidas sus prórrogas y/o modificaciones, superen las 140 UIT.

- (f) A partir del ejercicio 2013, las normas de Precios de Transferencia ya no aplican respecto del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo.

A partir del ejercicio 2013, la Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia del ejercicio 2012 debe ir acompañada del respectivo Estudio de Precios de Transferencia.

Como se recordará, para determinación del Impuesto a la Renta, la determinación de los precios de transferencia por las transacciones con empresas vinculadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, debe contar con la documentación, información y el Estudio de Precios de Transferencia, si correspondiese, que sustente el valor de mercado utilizado y los criterios considerados para su determinación.

- (g) A partir del 1 de enero de 2013, las diferencias de cambio originadas por pasivos en moneda extranjera relacionados y plenamente identificables con inventarios en existencia o en tránsito a la fecha del estado de situación financiera, y las diferencias de cambio originadas por pasivos en moneda extranjera relacionados con activos fijos existentes o en tránsito a la fecha del estado de situación financiera, deberán ser incluidas en la determinación de la materia imponible del período en el cual la tasa de cambio fluctúa, considerándose como utilidad o como pérdida.
- (h) A partir del ejercicio 2004 se aprobaron medidas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago para las obligaciones de dar sumas de dinero (bancarización) así como la creación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava una diversa gama de operaciones en moneda nacional o extranjera que se realizan, principalmente, a través del Sistema Financiero.

En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es del doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la empresa que se cancelen por esta vía.

A partir del 1 de abril de 2011 la alícuota se redujo a 0.005%.

- (i) Mediante Ley N° 28424 y a partir del 1 de enero de 2005 se creó el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN que se constituye como un impuesto patrimonial a ser pagado por los perceptores de rentas de tercera categoría sujetos al Régimen General del IR. La vigencia de este impuesto, creado originalmente como de naturaleza temporal, fue prorrogada sucesivamente, dándole carácter permanente.

La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, neto de las deducciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Para los ejercicios 2014 y 2013, sobre la referida base, el primer millón de nuevos soles (S/. 1,000,000) se encuentra inafecto y, por el exceso, se aplica la alícuota de 0.4%.

El ITAN puede ser pagado al contado o fraccionado en nueve cuotas mensuales entre los meses de abril a diciembre del propio año. El monto pagado por ITAN puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del ejercicio al que corresponda el ITAN o como crédito contra el impuesto a la renta de regularización del ejercicio gravable al que corresponda.

27. REMUNERACIÓN DEL PERSONAL CLAVE

Los gastos por remuneraciones y otros conceptos de la Gerencia clave de la Compañía ascienden a S/. 2,466,335 (S/. 2,007,024 en el 2013) que representa el 1.82 por ciento de las ventas de la Compañía durante el periodo 2014 (1.72 por ciento por el periodo 2013).

28. MODIFICACIONES Y NUEVAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) EMITIDAS QUE NO SON EFECTIVAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las modificaciones a NIIF existentes y nuevas NIIF, emitidas por el IASB y aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad al 31 de diciembre de 2014, aplicables a la Compañía, cuya vigencia se iniciará en fecha posterior a la misma, se muestran a continuación. La Gerencia estima que las modificaciones y NIIF aplicables a la Compañía se considerarán de forma razonable en la preparación de los estados financieros de la Compañía en la fecha que su vigencia se haga efectiva.

La Compañía no ha estimado el efecto en sus estados financieros por aplicación de estas normas pero estima que no serían importantes.

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 - 2012. Las ocho modificaciones estaban relacionadas con siete Normas.

NIIF		Sujeto a modificación
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
NIIF 8	Segmentos de operación	Agregación de segmentos de operación
		Conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos en la entidad
NIIF 13	Medición del valor razonable	Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo

NIIF		Sujeto a modificación
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
NIC 24	Información a revelar sobre partes relacionadas	Personal clave de la gerencia
NIC 38	Activos intangibles	Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 - 2013. Las cuatro modificaciones estaban relacionadas con cuatro Normas.

NIIF		Sujeto a modificación
NIIF 1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Significado de "NIIF vigentes"
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Excepciones al alcance para negocios conjuntos.
NIIF 13	Medición del valor razonable	Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
NIC 40	Propiedades de inversión	Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014.

NIIF 7	Instrumentos financieros: Revelaciones
NIIF 9	Instrumentos financieros: Modificaciones
NIIF 27	Estados financieros separados: Modificación
	Se permite el uso del método del valor patrimonial

Nuevos pronunciamientos

NIIF 15	Ingresos
---------	----------

## 29. EVENTOS POSTERIORES

No han ocurrido hechos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 hasta el 19 de marzo de 2015.

\*\*\*