

ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES DEL SUR S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero de 2013</u>
		<u>2014</u>	<u>2013</u>	
		<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	
Activo corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	3,290,288	2,089,286	1,724,744
Cuentas por cobrar comerciales neto	7	16,190,697	15,921,971	20,410,380
Cuentas por cobrar accionistas y personal		631,748	645,230	1,436,614
Cuentas por cobrar diversas	8	783,436	1,897,724	1,278,683
Servicios contratados por anticipado		197,657	393,713	411,963
Existencias	9	23,336,776	25,404,803	29,839,821
Total activo corriente		44,430,602	46,352,727	55,102,205
Activo no corriente				
Inmueble , maquinaria y equipo	10	8,853,044	4,609,487	4,326,492
Activo diferido		-	180,100	-
Activos intangibles		190,586	222,665	254,745
Otros activos		7,884	7,884	187,984
Total activo no corriente		9,051,514	5,020,136	4,769,221
Total activo		53,482,116	51,372,863	59,871,426

PASIVO Y PATRIMONIO

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero de 2013</u>
		<u>2014</u>	<u>2013</u>	
		<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	
Pasivo corriente				
Tributos y aportes por pagar	11	46,739	21,302	382,807
Remuneraciones y participaciones por pagar		100,127	79,086	78,075
Cuentas por pagar comerciales	12	6,706,299	6,655,733	18,743,591
Obligaciones financieras	13	16,302,960	19,980,274	11,347,114
Cuentas por pagar diversas		589,440	-	2,283,145
Pasivo diferido	14	1,023,379	901,425	677,745
Total pasivo corriente		24,768,944	27,637,820	33,512,477
Pasivo no corriente				
Obligaciones financieras	13	3,124,801	2,979,307	10,489,972
Pasivo diferido	14	818,633	-	-
Total pasivo no corriente		3,943,434	2,979,307	10,489,972
Total pasivo		28,712,378	30,617,127	44,002,449
PATRIMONIO	15			
Capital social		12,369,920	10,498,840	8,000,000
Acciones en tesorería		-	-	47,804
Excedente de revaluación		359,075	-	-
Reserva legal		565,139	332,025	332,025
Resultados acumulados		10,000,099	8,190,956	6,721,134
Resultados del ejercicio		1,475,504	1,733,916	768,013
Total patrimonio		24,769,737	20,755,737	15,868,976
Total pasivo y patrimonio		53,482,116	51,372,863	59,871,426

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 35 forman parte de los estados financieros.



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

ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES DEL SUR SAC

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

		Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	NOTA	2014	2013
Ventas	16	42,842,299	39,554,546
Costos de ventas	17	(34,376,455)	(30,567,710)
Utilidad bruta		<u>8,465,844</u>	<u>8,986,836</u>
Gastos de ventas	18	(2,923,595)	(2,774,784)
Gastos de administración	18	(1,309,970)	(1,387,391)
Utilidad operativa		<u>4,232,279</u>	<u>4,824,661</u>
Ingresos financieros	19	381,079	92,428
Gastos financieros	19	(1,924,747)	(1,524,347)
Diferencia de cambio (neta)		(1,387,101)	(883,022)
Otros Ingresos		210,997	75,848
Utilidad o pérdida en enajenación de activos		818,633	-
Utilidad antes de participación e impuestos		<u>2,331,140</u>	<u>2,585,568</u>
Impuesto a la renta	20	(622,521)	(851,652)
Reserva Legal		(233,114)	-
Utilidad Neta del Ejercicio		<u>1,475,504</u>	<u>1,733,916</u>
Utilidad básica diluida por acción	21	<u>0.12</u>	<u>0.17</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 35 forman parte de los estados financieros.

ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES DEL SUR S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

	Capital social	Excedente de revaluación	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados integrales	Total
	S/.	S/.	S/.	S/.		S/.
Saldos al 1 de enero de 2013	8,000,000	-	332,025	7,141,102	768,013	16,241,140
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	768,013	(768,013)	-
Capitalización de acreencias	2,498,840	-	-	-	-	2,498,840
Utilidad del año	-	-	-	-	1,733,918	1,733,918
Otros	-	-	-	281,841	-	281,841
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>10,498,840</u>	<u>-</u>	<u>332,025</u>	<u>8,190,955</u>	<u>1,733,918</u>	<u>20,755,737</u>
Saldos al 1 de enero de 2014	<u>10,498,840</u>	<u>-</u>	<u>332,025</u>	<u>8,190,955</u>	<u>1,733,918</u>	<u>20,755,737</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	1,733,918	(1,733,918)	-
Capitalización de acreencias	1,871,080	-	-	-	-	1,871,080
Excedente de revaluación	-	359,075	-	-	-	359,075
Transferencia a la reserva legal	-	-	233,114	-	-	233,114
Utilidad del año	-	-	-	-	1,475,504	1,475,504
Otros	-	-	-	75,227	-	75,227
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>12,369,920</u>	<u>359,075</u>	<u>565,139</u>	<u>10,000,099</u>	<u>1,475,504</u>	<u>24,769,737</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 35 forman parte de los estados financieros.

ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES DEL SUR S.A.C.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	Por el año terminado el 31 de diciembre de
	2014	2013
	S/.	S/.
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a clientes	47,101,580	39,643,911
Pagos a proveedores	(50,248,455)	(35,671,450)
Pagos de remuneraciones	(632,773)	(805,789)
Pagos de impuestos	(205,220)	(33,520)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(2,395,584)	(3,791,298)
Efectivo (aplicado a) generado por las actividades de operación	<u>(6,380,452)</u>	<u>(658,146)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de inmueble, maquinaria y equipo	<u>(2,854,475)</u>	<u>(2,215,759)</u>
Efectivo aplicado a las actividades de inversión	<u>(2,854,475)</u>	<u>(2,215,759)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de obligaciones financieras	49,491,211	57,578,077
Pago de obligaciones financieras	<u>(39,055,282)</u>	<u>(54,339,630)</u>
Efectivo generado por las actividades de financiamiento	<u>10,435,929</u>	<u>3,238,447</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	1,201,002	364,542
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>2,089,286</u>	<u>1,724,744</u>
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u><u>3,290,288</u></u>	<u><u>2,089,286</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 35 forman parte de los estados financieros.

ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES DEL SUR S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Identificación y actividad económica

Abastecimientos Industriales del Sur S.A.C. (En adelante “la Compañía”) Es una sociedad anónima cerrada, constituida el 10 de julio del 2000, inscrita con el N° de partida 11209704 del Registro de Personas Jurídicas de Lima, con domicilio en Av. Guillermo Dansey N° 1247, distrito de Lima Cercado, provincia de Lima, departamento de Lima, donde se encuentran sus oficinas administrativas y de ventas.

Los accionistas de la Compañía son: Tabrillo World Wide Corp., domiciliada en Islas Vírgenes Británicas, poseedor del 99.95% de las acciones de su capital social y el Sr. Agapito Edgart Tejada Rodríguez, con el 0.05% restante.

La Compañía se dedica principalmente a la importación, exportación, distribución, compra y venta de material siderúrgico y afines, especialmente del acero estructural, para la industria y comercio nacional como internacional. Cuenta con dos plantas de tratamiento térmico del acero, localizadas en Lima y en la ciudad de Arequipa.

b) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado a dicha fecha han sido aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas celebrada el 15 de abril de 2015. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 adjuntos han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2014.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes a la fecha de los estados financieros.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por la IASB.

La preparación de estados financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros que se describen en la nota 4.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la empresa se expresan en la moneda del entorno económico principal donde opera la entidad, es decir su moneda funcional. Transacciones en moneda extranjera, se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado separado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado separado de situación financiera, son reconocidas en el rubro "Diferencia en cambio, neta", del estado separado de resultados integrales. Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles, que es la moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3 Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice ciertos estimados y criterios contables significativos. Los estimados y criterios se evalúan continuamente e incluyen supuestos futuros razonables en cada circunstancia. Al ser estimaciones, los resultados finales podrían diferir, sin embargo, en opinión de la Gerencia no ocurrirían ajustes significativos a los saldos y pasivos en los próximos ejercicios.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia de la Compañía se refieren a la estimación para cuentas de cobranza dudosa, la estimación por obsolescencia y valor neto de realización de las existencias, la vida útil y el valor recuperable de los inmuebles maquinaria y equipos, y del impuesto a la renta corriente y diferido y la estimación de los ingresos en aplicación al método de avance de los proyectos. La Gerencia ha ejercido su juicio crítico aplicando las políticas contables al preparar los estados financieros adjuntos, según explica en las correspondientes políticas contables.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y estimación de cuentas de cobranza dudosa

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales se registran inicialmente a su valor nominal neto de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos locales están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

La estimación por deterioro es determinada cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no podrá recuperar el íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo a los términos originales establecidos.

Al respecto las cuentas por cobrar comerciales son revisadas periódicamente para evaluar si las cuentas por cobrar vencidas en algunos casos con una antigüedad mayor a 1 año, le corresponde registrar la estimación de cuentas de cobranza dudosa. Se registran con débito a cuentas de resultados a medida de que se devenguen – Art.37 inciso i) del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.

2.5 Existencias

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

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones en el valor en libros de las existencias a su valor neto de realización se constituye una estimación para desvalorización de existencias con cargo a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones, de acuerdo a su rotación y se determina de manera específica y a criterio de la Gerencia.

Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica de la compra. Las estimaciones por obsolescencia y realización son calculadas sobre la base de un análisis.

2.6 Gastos pagados por adelantado

Existen servicios anuales que son rentables a las empresas adquirirlos con pagos adelantados, son registros en cuentas del activo y son trasladados a cuentas de resultados a medida que se devenga la obligación o el servicio correspondiente.

2.7 Inmueble, maquinaria y equipo

Los Inmuebles maquinaria y equipo se registran a su costo de adquisición o construcción. Hasta el ejercicio 2004 y de acuerdo a la normatividad vigente a la fecha, los activos fijos eran ajustados por inflación. La depreciación correspondiente es calculada en base al método de Línea Recta, a tasas permitidas legalmente y también ajustadas por inflación hasta el ejercicio 2004, hasta extinguir el costo de adquisición o construcción de dicho activo. En caso que al extinguirse dicho valor, el bien aún se encuentra en uso, el mismo puede ser sujeto a una revaluación o tasación comercial por un profesional especializado independiente, para establecer su valor real en los saldos de sus estados financieros.

Los rangos de las tasas de depreciación que han estimado en la empresa utilizar para el ejercicio 2014 y de acuerdo al art. 22 del reglamento de la LIR, son las siguientes:

▪ Edificaciones y construcciones	5 % anual
▪ Vehículos de transporte terrestre	20% anual
▪ Hornos en general	20% anual
▪ Maquinaria y equipo utilizada por las actividades mineras, petroleras y de construcción, excepto muebles y enseres	
Y equipos de oficina	20% anual
▪ Equipos de procesamiento de datos	25% anual
▪ Maquinaria y equipos adquiridos a partir del 01/01/91	10% anual
▪ Otros bienes del activo fijo	10% anual

La depreciación aceptada tributariamente, es aquella que se encuentra contabilizada dentro del ejercicio 2014, en los libros y registros contables, siempre que no exceda el porcentaje máximo establecido en la presente tabla para cada unidad de activo fijo. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren y las mejoras se capitalizan. El costo de la depreciación del activo vendido son descargados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a resultados del ejercicio.

Los terrenos y trabajos en curso no se deprecian. La depreciación de los otros activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil, como sigue:

	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	Entre 30 y 33
Maquinaria y equipo	Entre 15 y 20
Equipos de computo	4
Equipos diversos	10
Unidades de transporte	Entre 15 y 20
Muebles y enseres	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si su valor en libros es mayor que el estimado de su valor recuperable.

2.8 Activos intangibles

Los activos intangibles comprenden sustancialmente el costo de adquisición de licencias de programas de computo. Las licencias de programas de computo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos en su adquisición y para ponerlas en funcionamiento. Las licencias tienen una vida útil definida y se muestran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula por el método de línea recta en un plazo de 10 años.

2.9 Arrendamiento Financiero

La Compañía reconoce los arrendamientos financieros registrando al inicio de los contratos el activo y el pasivo en el balance general, por un importe igual al valor razonable de la propiedad arrendada, o si es menor, al valor presente de las cuotas de arrendamiento. Los costos directos iniciales se consideran como parte del activo. Los pagos por arrendamiento se distribuyen entre las cargas financieras y la reducción del pasivo. La carga financiera se distribuye en los períodos que dure el arrendamiento para generar un tipo de interés constante sobre el saldo en deuda del pasivo para cada período.

El arrendamiento financiero genera gastos de depreciación por el activo, así como gastos financieros para cada período contable. La política de depreciación aplicable a los activos arrendados es consistente con la política para los otros activos depreciables que posee la Compañía.

2.10 Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas, salvo:

- i. Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese

impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- ii. Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas, incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.
- iii. El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta neta imponible y registrada de acuerdo a la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgadas a la fecha al estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se determina por el método del pasivo sobre la base de las diferencias temporales, que surgen entre la base tributaria de los activos, pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación, las tasas del impuesto vigente y que se espera sea aplicable cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta diferido pasivo se pague.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tener en cuenta el momento en que se estima que las diferencias temporales se anulen. Impuesto diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se disponga de beneficios tributarios futuros, para que el activo diferido pueda usarse.

2.12 Beneficio a los empleados

Descanso vacacional.-

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal, que se calcula sobre la base de una remuneración por cada doce meses de servicio prestados por los empleados, se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.

La compañía no proporciona beneficios posteriores a la relación laboral, ni tampoco opera un plan de compensación laboral sobre la base de acciones.

Compensación por tiempo de servicio.-

La compensación por tiempo de servicio del personal de la compañía, corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo a la legislación vigente, la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designada por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicio del personal es equivalente a media remuneración mensual vigente a la fecha de depósito. La compañía no tiene obligaciones de pago adicionales, una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos que los trabajadores tienen derecho.

Gratificaciones.-

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones a los trabajadores sobre la base de las disposiciones vigentes en el Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

2.13 Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando: i) la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, ii) es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y iii) se puede estimar confiablemente el monto de la obligación. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

2.14 Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo 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 y constituyen los primeros estados financieros presentados por la Compañía de acuerdo con NIIF.

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú).

Salvo ciertas excepciones obligatorias y exclusiones opcionales a la aplicación retroactiva de las NIIF, adoptadas por la Compañía a la fecha de transición a las NIIF, descritas en la Nota 23, la Compañía ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2013 y a través de todos los períodos que se presentan, como si estas políticas contables hubieran siempre estado vigentes.

En la Nota 23 se expone el efecto de la transición a NIIF sobre la situación financiera de la compañía, incluyendo la naturaleza y el efecto de cambios importantes en políticas contables respecto de aquellas usadas en la preparación de sus estados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2013 de acuerdo con PCGA en Perú.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico revaluado para ciertos bienes de maquinaria y vehículos. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

2.15 Estados de Flujo de Efectivo

Los estados de Flujo de Efectivo del Ejercicio 2014, han sido elaborados por la empresa aplicando el Método Directo, conforme a lo dispuesto en la Resolución Conasev N°182-92-EF/94.10 del 29/05/1992 y a la NIC 7. Para propósitos de presentación de los estados de flujo de efectivo se consideran los saldos de caja y bancos y valores negociables del balance general como efectivo y equivalente de efectivo. Los sobregiros bancarios son incluidos en el saldo de otros pasivos financieros como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

2.16 Partidas en Moneda Extranjera

Las partidas en dólares americanos, están expresadas en nuevos soles, al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio 2014.

2.17 Pérdida por Deterioro

La evaluación constante de los niveles de rendimiento eficiente de los activos, generará asientos por desvalorización, los que la Gerencia definirá, al comparar los valores en libros y el valor de recuperación, esta cifra se reconocerá como pérdida por deterioro en el estado de resultados o restará el excedente de revaluación, en el caso de activos revaluados, por el monto equivalente al exceso del valor en libros.

2.18 Ingresos

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.-

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes o servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando estos se puedan medir confiablemente, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y cuando una transacción cumple con los criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía.

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas significativas derivadas de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí misma ninguna aplicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado asociado a la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.19 Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, 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.

2.20 Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice juicios, 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 reportadas de ingresos y gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros adjuntos se refieren básicamente a:

i) Deterioro del valor de los activos no financieros.-

La Compañía evalúa cada fin de año si existe un indicador de que un activo podría estar deteriorado. A la fecha de los estados financieros, en opinión de la Gerencia, no existe evidencia de deterioro ya que muestran tendencias favorables a los intereses de la Compañía, lo que sustenta la recuperación de sus activos permanentes.

ii) Valor razonable de las propiedades de inversión.-

El valor razonable de las propiedades de inversión que generan renta para la Compañía, ha sido determinado por la Gerencia utilizando el método de flujos de caja descontados. Las propiedades de inversión mantenidas para operar en el futuro también se miden a su valor razonable, el cual es determinado mediante tasaciones realizadas por un tasador acreditado, independiente y externo, excepto si estos valores no se pueden determinar con fiabilidad. En casos excepcionales, cuando el valor razonable no puede determinarse de manera fiable, estas inversiones se registran al costo.

La determinación del valor razonable de las propiedades de inversión requiere la utilización de estimaciones, tales como los flujos de efectivo futuros de los activos (por ejemplo: arrendamientos, ventas, alquileres fijos a los diferentes tipos de locatarios, alquiler variable en función a un porcentaje de las ventas, costos de operación, costos de ventas, tasas de descuento aplicable a los activos.

Adicionalmente, los riesgos de desarrollo también se tienen en cuenta al determinar el valor razonable de las propiedades de inversión).

iii) Impuestos

La determinación de las obligaciones y los gastos por impuestos requiere interpretaciones de la legislación aplicable en el Perú. La Compañía busca asesoramiento profesional en materia tributaria antes de la toma de decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria relativas al cálculo del impuesto a la renta son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con las autoridades tributarias en las interpretaciones en

normas que requieren de ajustes de impuestos en el futuro. La Compañía reconoce pasivos para situaciones observadas en revisiones fiscales sobre la base de estimados de si corresponde el pago de impuestos adicionales. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se impactan al impuesto a la renta corriente, diferido activo y pasivo en el periodo en que se determine este hecho.

El cálculo del impuesto a la renta corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluye provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido no consideramos necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule variaciones en el cálculo, siendo que, en el caso que se presente alguna diferencia, está no sería material en relación a los resultados de los estados financieros.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

OTROS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: i) riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio), ii) riesgo de valor razonable de tasa de interés, iii) riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo y riesgo de precio), IV) riesgo de crédito y v) riesgo de liquidez. La administración de la Compañía se dedica a la evaluación de los riesgos financieros y se esfuerza por minimizar en lo posible los potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

a) Riesgo de mercado

i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuación en el tipo de cambio derivado de transacciones a nivel local efectuadas en moneda extranjera y por sus operaciones en el extranjero. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, esta exposición está concentrada sustancialmente a las fluctuaciones del dólar estadounidense.

A fin de reducir esta exposición se realizan esfuerzos para mantener un balance apropiado entre los activos y pasivos, así como los ingresos y egresos en moneda extranjera. La Gerencia no tiene como política la protección del riesgo cambiario a través de instrumentos derivados.

Al 31 de diciembre de 2014, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera corresponden a saldos en dólares estadounidenses, los cuales están expresados en nuevos soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigentes a esa fecha, los cuales fueron S/.2.981 y S/.2.989 (S/. 2.794 y S/. 2.796 al 31 de diciembre de 2013) por US\$1.00 para saldos en pasivos y activos en dólares estadounidenses, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014, el estado de situación financiera incluye Activos Y Pasivos en moneda extranjera equivalente a \$ 5,714,962 y \$ 13,192,053, respectivamente.

La ganancia y pérdida por diferencia en cambio de la Compañía en el año 2014, es de S/. 4,121,505 y de S/.5,508,607 ,respectivamente (S/.470,539 y de S/.1,353,561 respectivamente en el año 2013).

Los saldos en moneda extranjera (\$) al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2014	2013
	\$	\$
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,086,333	739,690
Cuentas por cobrar comerciales	4,335,615	1,029,685
Cuentas por cobrar accionistas y/o socios	257,038	191,593
Existencias por recibir	35,977	1461679
	<u>5,714,962</u>	<u>3,422,647</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	1,525,297	8,735,874
Cuentas por pagar accionistas(socios) directores y gerentes	-	816,575
Obligaciones financieras y sobregiros	11,666,756	7,681,359
Cuentas por Pagar Diversas	-	959,945
	<u>13,192,053</u>	<u>18,193,753</u>
Pasivo, neto	<u><u>(7,477,090)</u></u>	<u><u>(14,771,106)</u></u>

ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo sobre tasa de interés para la Compañía surge de sus otros pasivos financieros a largo plazo. Las obligaciones a tasas de interés fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de los pasivos .La política es mantener su endeudamiento en instrumentos que devengan tasas fijas.

Los ingresos y flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de la tasa de intereses en el mercado.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras. Sólo se aceptan instituciones cuya calificación de riesgo sea "A". La administración de la Compañía evalúa la calidad crediticia de los clientes tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites de créditos individuales, de acuerdo a los límites fijados por la Gerencia sobre la base de las calificaciones internas y externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia utilice juicios, 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 separados así como los montos reportados de ingresos y gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2014.

Las estimaciones contables, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados y los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables se presentan a continuación:

a) Vida útil de los activos fijos –

La Gerencia de la Compañía posteriormente al reconocimiento inicial, los elementos de inmuebles, maquinaria y equipo se deprecian sistemáticamente a través de su vida útil que debe ser revisada al final de cada año financiero. Un cambio en la vida útil se contabiliza prospectivamente como un cambio en el estimado contable.

b) Revisión de valores en libros y estimación por deterioro –

La compañía evalúa de forma anual si un activo permanente requiere de una estimación por deterioro de acuerdo con la política contable expuesta en la Nota 2. Esta determinación requiere de uso de juicio profesional por parte de la Gerencia para analizar los indicadores de deterioro así como en la determinación del valor en uso. En este último caso se requiere la aplicación de juicio en la elaboración de flujos de caja futuros que incluye la proyección del nivel de operaciones futuras de la Compañía, proyección de factores económicos que afectan sus ingresos y costos, así como la determinación de la tasa de descuento a ser aplicada a este flujo. Como consecuencia de la evaluación de los indicadores internos y externos que podrían indicar deterioro, la Compañía concluyó que no se requiere de provisión alguna por este concepto.

c) Impuestos –

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

La compañía reconoce pasivos para situaciones observadas en auditorías tributarias preliminares sobre la base de estimados de si corresponde el pago de impuestos adicionales. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se impactan al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

5. SEGMENTOS OPERATIVOS

La Gerencia es la encargada de la toma de decisiones en la Compañía. La gerencia ha determinado sus segmentos operativos sobre la base del destino de sus ventas y sobre la base de los informes que revisa periódicamente.

Los ingresos por la venta de productos y su costo de ventas en Lima y provincias se presentan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Ventas en Lima	40,748,559	37,498,333
Ventas en provincia	2,093,740	2,056,213
	<u>42,842,299</u>	<u>39,554,546</u>
Costo de Ventas en Lima	32,696,448	28,978,671
Costo de Ventas en provincia	1,680,007	1,589,039
	<u>34,376,455</u>	<u>30,567,710</u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Caja efectivo	17,890	39,250
Cuentas corrientes	3,272,398	2,050,036
Total	<u>3,290,288</u>	<u>2,089,286</u>

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas corrientes están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidense S/. 49,758 y \$1,081,063 respectivamente (S/. 60,800 y \$464,002) año 2013. Estos montos se mantienen en los bancos locales y su disponibilidad es inmediata.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Facturas por cobrar	13,992,251	14,799,464
Letras por cobrar	3,158,926	1,593,620
Estimación de las cuentas de cobranza dudosa	(960,480)	(471,113)
Total	<u>16,190,697</u>	<u>15,921,971</u>

Los valores en libros de estas cuentas por cobrar comerciales son similares a sus valores razonables debido a sus vencimientos en el corto plazo. Las cuentas por cobrar comerciales se denominan sustancialmente en dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente y no devengan intereses.

La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis interno de sus experiencias crediticias y asigna límite de crédito por cliente. Los límites de crédito son revisados dos veces al año. El 98 % de las cuentas por cobrar comerciales, corresponden a clientes con saldos no vencidos y para los cuales no se estima pérdidas por deterioro dada la experiencia crediticia con los mismos. El 89% de las cuentas por cobrar comerciales está concentrado en clientes importantes.

La calidad crediticia de las cuentas por cobrar que no están ni vencidas ni deterioradas se ha evaluado sobre la información histórica que refleja los índices de cumplimiento.

La estimación de las cuentas de cobranza dudosa se determina de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia y se reconocen, considerando, entre otros factores, los saldos pendientes de cobro con una antigüedad mayor a 360 días y sus posibilidades de ser recuperados y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal la incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las fechas del estado de situación financiera. El monto de la estimación se reconoce con cargos a resultados del ejercicio.

Las recuperaciones posteriores se reconocen con crédito a los resultados del ejercicio. Los criterios básicos para dar de baja a los activos financieros deteriorados contra dicha cuenta de valuación son los siguientes i) agotamiento de las gestiones de cobranza, incluyendo la ejecución de garantías ii) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

La Compañía mantiene la estimación para deterioro de cuentas por cobrar a nivel que la Gerencia considera adecuado de acuerdo a con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros. La Gerencia considera que no se requieren provisiones adicionales a la estimación del deterioro de cuentas por cobrar.

8. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

Este rubro comprende:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>SI.</u>	<u>SI.</u>
Otras cuentas por cobrar	36,233	968,456
Impuesto general a las ventas (cuenta propia)	-	203,130
Régimen de percepciones – clientes	-	21,966
Renta no domiciliados	742	-
Impuesto a la renta 3ra, categoría.	530,044	147,793
Impuesto a los activos netos (ITAN)	316,417	556,379
Total	<u>783,436</u>	<u>1,897,724</u>

9. EXISTENCIAS

Este rubro comprende:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Mercaderías:		
Planchas metálicas	6,370,148	6,883,819
Perfiles metálicos	2,943,547	1,290,958
Vigas y canales metálicos	597,040	110,768
Tubos metálicos	1,809,440	1,504,378
Soldaduras	671,633	85,199
Aceros especiales	10,408,780	9,877,398
Total mercaderías	<u>22,800,588</u>	<u>19,752,520</u>
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	31,102	29,915
Existencias por recibir	635,607	5,679,996
Desvalorización de existencias	<u>(130,522)</u>	<u>(57,628)</u>
Total	<u><u>23,336,776</u></u>	<u><u>25,404,803</u></u>

La Gerencia estima que el importe registrado como desvalorización de existencias es suficiente para cubrir posibles pérdidas por obsolescencia de estas existencias de mercaderías, suministros y repuestos.

Las existencias por recibir, refiere a anticipos otorgados a proveedores de mercadería, que al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se encuentran en tránsito.

10. INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO

Composición de saldo.-

El movimiento del rubro de inmueble, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y del 2013, ha sido como sigue:

i) Activos adquiridos en arrendamiento financiero

	Maquinaria y equipo	Unidades de transporte	Total
Año 2013			
Valor inicial neto en libros	-	1,235,696	1,235,696
Adiciones	1,148,716	64,935	1,213,651
Retiros		(30,439)	(30,439)
valor final neto en libros	<u>1,148,716</u>	<u>1,270,192</u>	<u>2,418,908</u>
Al 31 de diciembre de 2013			
costo	1,148,716	1,270,192	2,418,908
Depreciación acumulada	(114,872)	(967,715)	(1,082,587)
Valor neto en libros	<u>1,033,844</u>	<u>302,477</u>	<u>1,336,321</u>
Año 2014			
Valor inicial neto en libros	1,148,716	1,270,192	2,418,908
Adiciones	5,045,334	70,789	5,116,123
Retiros	-	(74,373)	(74,373)
Revaluación de activo fijo	-	(461,819)	(461,819)
Valor final en libros	<u>6,194,050</u>	<u>804,789</u>	<u>6,998,839</u>
Al 31 de diciembre de 2014			
costo	6,194,050	804,789	6,998,839
Depreciación acumulada	(636,292)	(133,047)	(769,339)
Valor neto en libros	<u>5,557,758</u>	<u>671,742</u>	<u>6,229,500</u>

ii) Inmuebles, maquinaria y equipo

	Edificios y otras construcciones	Maquinaria y equipo	Maquinaria y equipo por recibir	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos y de cómputos	Obras en curso	Total
Año 2013								
Valor inicial neto en libros	98,834	3,371,059	17,431	57,350	50,136	300,811	26,156	3,921,776
Adiciones	-	1,123	-	-	8,080	-	85,102	94,305
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias y otros	-	17,431	(17,431)	(18,962)	-	-	(1,123)	(20,085)
Cargo por depreciación	(5,048)	(605,852)	-	(35,579)	(5,320)	(71,031)	-	(722,830)
Cargo por depreciación de retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
valor final neto en libros	93,786	2,783,761	-	2,809	52,896	229,780	110,135	3,273,166
Al 31 de diciembre de 2013								
costo	100,965	6,589,584	-	817,480	78,288	740,285	110,135	8,436,737
Depreciación acumulada	(7,179)	(3,805,823)	-	(814,671)	(25,392)	(510,505)	-	(5,163,571)
Valor neto en libros	93,786	2,783,761	-	2,809	52,896	229,780	110,135	3,273,166
Año 2014								
Valor inicial neto en libros	93,786	2,783,761	-	2,809	52,896	229,780	110,135	3,273,166
Adiciones	-	-	358,005	87,496	5,560	21,991	94,253	567,306
Retiros	-	(3,837,877)	-	(264,441)	-	-	-	(4,102,318)
Transferencias	130,109	728,625	(358,005)	-	-	(295,218)	(204,388)	1,123
Cargo por depreciación	(5,048)	(300,109)	-	(35,308)	(7,968)	(64,457)	-	(412,890)
Reclasificaciones	-	(270,098)	-	43,763	-	(3,169)	-	(229,504)
Revaluación de activo fijo	-	(312,108)	-	(234,683)	-	-	-	(546,792)
Cargo por depreciación de retiros	-	3,196,521	-	616,910	-	260,021	-	4,073,452
valor final neto en libros	218,847	1,988,715	-	216,546	50,488	148,948	-	2,623,544
Al 31 de diciembre de 2014								
costo	231,074	3,124,461	-	449,615	83,848	467,058	-	4,356,056
Depreciación acumulada	(12,227)	(1,135,746)	-	(233,069)	(33,360)	(318,110)	-	(1,732,512)
Valor neto en libros	218,847	1,988,715	-	216,546	50,488	148,948	-	2,623,544

11. TRIBUTOS POR PAGAR

Este rubro comprende:	2014	2013
	S/.	S/.
Impuesto general a las ventas	3,087	-
Percepciones por aplicar	28,564	-
Impuesto a la renta quinta categoría	7,667	9,609
Impuesto a la renta no domiciliados	-	1,042
Impuestos instituciones públicas	3,503	6,110
Administradoras fondo de pensiones	3,918	4,541
Total	46,739	21,302

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:	2014	2013
	S/.	S/.
Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar-emitidos en ME	4,888,428.72	4,543,157
Letras por pagar MN	1,815,026.32	2,093,400
Letras por pagar ME	-	115
Honorarios por pagar	-	325
Anticipo de clientes ME	2,844.20	18,736
Total	6,706,299	6,655,733

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la compra de bienes y servicios asociados a la comercialización de mercadería siderúrgica y aceros especiales. Estas cuentas por pagar están nominadas en nuevos soles y a dólares estadounidenses, son consideradas de vencimiento corriente y no generan interés y no se han otorgado garantía por estas obligaciones. El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Tipo de obligación	Moneda	Garantía	Tasa de interés	Vencimiento	Importe original US\$	Al 31 de diciembre	
						2014 S/.	2013 S/.
Arrendamiento financiero							
Banco Santander Leasing N° 282	US\$	Activos fijos	7.30%	2017	805,085	135,060	648,811
Banco Santander Leasing N° 400	US\$	Activos fijos	7.00%	2014	49,246	-	37,020
Banco Santander Leasing N° 511	US\$	Activos fijos	7.45%	2015	12,576	5,267	14,266
Banco Santander Leasing N° 603	US\$	Activos fijos	7.85%	2015	25,415	12,370	30,258
BBVA Continental Leasing N° 434899	US\$	Activos fijos	7.75%	2015	20,331	10,008	27,039
BBVA Continental Leasing N° 437294	US\$	Activos fijos	10.20%	2015	12,456	5,302	16,062
BBVA Continental Leasing N° 372583	US\$	Activos fijos	7.80%	2020	321,798	699,487	899,748
BBVA Continental Leasing N° 435879	US\$	Activos fijos	8.50%	2020	128,502	314,834	359,291
BBVA Continental Leasing N° 531649	US\$	Activos fijos	-	-	-	1,128,633	-
BBVA Continental Leasing N° 462957	US\$	Activos fijos	7.50%	2017	164,355	378,457	-
Leasing Perú S.A. Leaseback	US\$	Activos fijos	7.10%	2017	1,201,358	1,316,611	-
Leasing Perú S.A. Leasing	US\$	Activos fijos	8.20%	2017	25,246	62,149	-
						<u>4,068,178</u>	<u>2,032,497</u>
Prestamos							
BBVA Continental Préstamo: 001103845196002378807	US\$	Sin garantías específicas	-	2015	-	1,494,500	-
BBVA Continental Préstamo: 00110384549600279730	US\$	Sin garantías específicas	-	2015	-	1,494,500	-
BBVA Continental Préstamo: 00110384569600280054	US\$	Sin garantías específicas	-	2015	-	1,494,500	-
BBVA Continental Préstamo: 00110384529600280372	US\$	30% de la cobranza	5.62%	2015	-	1,494,500	-
BBVA Continental Préstamo: 00110384519600280674	US\$	30% de la cobranza	-	2015	-	1,494,500	-
BBVA Continental Préstamo: 0011038539600281093	US\$	30% de la cobranza	-	2015	-	1,494,500	-
BBVA Continental Préstamo: 00110384529600271160	US\$	Sin garantías específicas	-	2015	-	448,350	1,504,248
BBVA Continental Préstamo pagare	US\$	Sin garantías específicas	-	2015	-	239,120	4,087,752
BBVA Continental Préstamo: 00110384569600271144	US\$	Sin garantías específicas	-	2015	-	807,030	2,796,000
BBVA Continental Préstamo: 001150718366	US\$	40% de la cobranza	5.00%	2015	-	1,303,204	1,398,000
Citibank Préstamo: 31403010543	US\$	25% de la cobranza	5.40%	2015	-	710,784	-
Citibank Préstamo: 31403010543	US\$	25% de la cobranza	4.90%	2015	-	1,064,084	-
Citibank Pagare 8214092006 Citibank	US\$	25% de la cobranza	5.40%	2015	-	914,634	-
Citibank Préstamo: VTO 04.02.2015	US\$	25% de la cobranza	5.60%	2015	-	896,700	903,705
Exprinter Uruguay	US\$	Sin garantías específicas	-	2014	-	-	1,118,400
Exprinter Uruguay	US\$	Sin garantías específicas	-	2014	-	-	615,120
Exprinter Uruguay	US\$	Sin garantías específicas	-	2014	-	-	139,800
						<u>15,350,906</u>	<u>12,563,025</u>
Letras							
Letras en descuento						-	7,442,674
						-	7,442,674
Sobregiros bancarios						8,677	921,385
						<u>8,677</u>	<u>921,385</u>
Total						19,427,761	22,959,581
Menos parte corriente						(16,302,960)	(19,980,274)
Parte no corriente						<u>3,124,801</u>	<u>2,979,307</u>

A continuación se presenta la composición del rubro:

Este rubro comprende:	2014	2013
	S/.	S/.
Préstamos de instituciones financieras en ME	15,350,906	12,563,025
Contratos de arrendamiento financiero	4,068,178	2,032,497
Otros instrumentos financieros	-	7,442,674
Sobregiros bancarios	8,677	921,385
Total	19,427,761	22,959,581
Menos porción corriente de obligaciones financieras	2014	2013
	S/.	S/.
Préstamos de instituciones financieras en ME	15,350,906	10,689,705
Contrato de arrendamiento financiero	943,377	926,510
Otros Instrumentos financieros	-	7,442,674
Sobregiros bancarios	8,677	921,385
	16,302,960	19,980,274
Total obligaciones financieras a largo plazo		
Préstamos de instituciones financieras en ME	-	1,873,320
Contrato de arrendamiento financiero	3,124,801	1,105,987
Total	3,124,801	2,979,307

Las deudas por arrendamiento financiero se encuentran garantizadas por los propios bienes adquiridos.

14. PASIVO DIFERIDO

	2014	2013
Este rubro comprende:	S/.	S/.
Impuesto a la renta diferida	204,746	901,425
Leaseback	1,637,266	-
	<u>1,842,012</u>	<u>901,425</u>
Menos porción corriente de operación Leaseback		
Impuesto a la renta diferido	204,746	901,425
Leaseback	818,633	-
	<u>1,023,379</u>	<u>901,425</u>
Total obligaciones financieras a largo plazo		
Leaseback	818,633	-
Total	<u><u>1,842,012</u></u>	<u><u>901,425</u></u>

En el mes de enero 2014, la Compañía suscribió un contrato de Leaseback, con la entidad financiera local, por maquinaria industrial. (Nota 13)

15. PATRIMONIO

a) Capital emitido.-

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está representado por 12,369,920 acciones comunes a un valor nominal de S/.1 cada una y de 10,498,840 acciones comunes a un valor nominal de S/.1, respectivamente

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura de la participación accionaria, en el capital social de la Compañía es como sigue:

	2014		2013	
	Acciones	Porcentaje	Acciones	Porcentaje
Tabrillo World Wide Corp.	12,363,322	99.95%	10,493,240	99.95%
Agapito Edgart Tejada Rodríguez	6,598	0.05%	5,600	0.05%
	<u>12,369,920</u>	<u>100.00%</u>	<u>10,498,840</u>	<u>100.00%</u>

Con fecha 22 de diciembre de 2014, mediante acta de junta general de accionistas, se acuerda capitalizar las obligaciones crediticias, a favor del accionista Tabrillo World Wide Corp, que ascienden a S/1,871,080.

b) Reserva legal.-

De acuerdo a la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal, con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal se podría aplicar a la compensación de pérdidas acumuladas, debiendo ser repuesta con utilidades de ejercicios anteriores. Esta reserva se puede capitalizar siendo igualmente obligatoria su reposición. Para el ejercicio 2014 la empresa detrae la cantidad de S/. 233,114 de sus resultados para transferir a la reserva. Manteniendo pendiente en ejercicios anteriores la aplicación de la reserva por el importe de S/.472.746.

c) Distribución de utilidades.-

Los dividendos que se distribuyen a los accionistas distintos de personas jurídicas están afectos a la tasa del 4.1% por concepto del impuesto a la renta de cargo de los accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía.

Para los ejercicios 2014 y 2013, respectivamente, la junta general de accionistas de la Compañía, no ha tomado acuerdo alguno de distribución de dividendos.

Con fecha 31/12/2014, el gobierno ha promulgado la Ley N°30296 "Ley que Promueve la Reactivación de la Economía", que modifica 3 artículos del TUO del Impuesto a la Renta: i) el último párrafo del artículo 52-A referido a la tasa del impuesto a los dividendos percibidos por personas naturales, sucesiones indivisas y sociedades conyugales que optaron tributar como tal ii) inciso A del artículo 54 sobre la tasa del impuesto a los dividendos percibidos por personas naturales, sucesiones indivisas no domiciliadas en el país, iii) el inciso e) del artículo 56 , sobre la tasa del impuesto a los dividendos percibidos por personas jurídicas no domiciliadas, siendo aplicable las siguientes tasas:

Ejercicios gravables	Tasas
2015-2016	6.8%
2017-2018	8.0%
2019, en adelante	9.3%

La Ley modificó el artículo 73-A del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta, que regula que la empresa que distribuye dividendos o cualquier forma de distribución de utilidades, de retener el impuesto de conforme a las tasas indicadas, manteniendo la excepción de la distribución, se mantenga a favor de personas jurídicas domiciliadas.

16. VENTAS

Las ventas por tipo de producto por los años terminados el 31 de diciembre comprende

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Planchas metálicas	20,371,211	16,330,516
Perfiles metálicos	7,853,898	6,828,205
Vigas y canales metálicas	1,624,164	815,685
Tubos metálicos	2,564,842	2,814,578
Soldadura	16,281	10,680
Aceros especiales	10,410,752	12,754,882
Otras mercaderías	1,152	-
Total	<u><u>42,842,299</u></u>	<u><u>39,554,546</u></u>

17. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por los años terminados el 31 de diciembre comprende.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Planchas metálicas	17,977,570	14,873,432
Perfiles metálicos	7,239,249	5,916,418
Vigas y canales metálicas	1,447,140	712,529
Tubos metálicos	2,227,777	2,405,984
Soldadura	14,272	8,995
Aceros especiales	5,470,448	6,650,352
Total	<u><u>34,376,455</u></u>	<u><u>30,567,710</u></u>

La Compañía, ha establecido como política de determinación del costo de ventas, el valor de adquisición de la mercadería vendida.

18. GASTOS POR NATURALEZA.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la composición de estos rubros es la siguiente:

	Gasto de administración	Gastos de venta	Total
	S/.	S/.	S/.
Año 2014			
Cargas de personal	195,796	436,977	632,773
Servicios prestados por terceros	456,472	1,018,756	1,475,228
Tributos	11,834	26,411	38,245
Cargas diversas de gestión	260,346	581,041	841,386
Depreciación	323,318	721,583	1,044,901
Amortización	8,737	19,499	28,236
Deterioro Inversiones Inmobiliarias	827	1,846	2,673
Deterioro de cuentas por cobrar	12,253	27,347	39,600
Estimación deterioro de existencias	40,387	90,135	130,522
Total	1,309,970	2,923,595	4,233,565
Año 2013			
Cargas de personal	268,596	537,193	805,789
Servicios prestados por terceros	480,995	961,991	1,442,986
Tributos	11,173	22,347	33,520
Cargas diversas de gestión	274,654	549,308	823,962
Depreciación	341,413	682,827	1,024,240
Amortización	10,559	21,118	31,678
Total	1,387,391	2,774,784	4,162,175

19. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 de 2013, la composición de estos rubros es la siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Ingresos financieros:		
- Intereses por cuentas por cobrar comerciales	51,674	43,608
- Ingresos por notas de débito	326,626	48,480
- Otros ingresos financieros	2,779	340
Total	<u>381,079</u>	<u>92,428</u>
Gastos por intereses:		
-Intereses y gastos por préstamo de instituciones financieras	1,073,922	720,225
-Intereses y gastos por documentos comerciales	665,464	698,087
-Intereses por contratos de arrendamiento financiero	131,794	79,805
-Intereses y otros gastos financieros	53,567	26,230
Total	<u>1,924,747</u>	<u>1,524,347</u>

20. GASTOS POR IMPUESTO A LA RENTA

- a. La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente en Perú, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables respectivamente.
- b. Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantiene saldos a su favor con la Administración Tributaria relacionados con el impuesto a la renta por S/.430,044 (S/.217,820 a su favor en el 2013).
- c. La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y de ser el caso, de corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los ejercicios 2014, 2013, y anteriores, al vencimiento de la prescripción tributaria, se encuentran dentro del período de fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria, sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha, si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, multas, recargas e intereses, si se produjesen, serán

reconocidos en los resultados del año en que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia, como resultado de estas revisiones.

- d. De acuerdo a la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del impuesto general a las ventas, debe 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 esa información al contribuyente.
- e. Impuesto temporal a los activos netos, este impuesto grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del impuesto a la renta. A partir del año 2009, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/.1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del régimen general del impuesto a la renta o contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda. Los saldos no utilizados de este impuesto, en el ejercicio vigente, solo son materia de devolución, por la Administración Tributaria.

21. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCIÓN

Utilidad por acción básica

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
La utilidad por acción básica ha sido determinada como sigue:		
Utilidad del año	1,475,504	1,733,916
Acciones en circulación	<u>12,369,920</u>	<u>10,498,840</u>
Utilidad básica por acción	<u><u>0.12</u></u>	<u><u>0.17</u></u>

22. CONTIGENCIAS, COMPROMISOS Y GARANTIAS

En opinión de la Gerencia, así como de los asesores legales de la Compañía, no existen pasivos o compromisos legales que no hayan sido reconocidos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y al 1 de enero de 2013. Asimismo la Gerencia y los asesores legales de la Compañía, opinan que no existen pasivos contingentes que deban ser reveladas.

23. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

La Gerencia manifiesta que entre el 31 de diciembre de 2014 y su posterior aprobación de los estados financieros, por la junta general de accionistas no ocurrieron hechos posteriores que afectaron los resultados financieros aprobados.

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

La compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

24. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LA NIIF

La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV) Emitió el 17 de diciembre de 2014 la Resolución de Superintendencia 028-2014-SMV/01, aprobando normas que las sociedades o entidades distintas a las que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), presenten ante la referida entidad sus Estados Financieros Auditados por una Sociedad de Auditoría habilitada por un Colegio de Contadores Públicos en el Perú. En cumplimiento de esta regulación la Compañía adopta por primera vez las NIIF para la preparación de sus estados financieros de uso general, siendo los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 los primeros estados financieros preparados de acuerdo con NIIF.

A fin de preparar el balance de apertura bajo NIIF, la Compañía ha reconocido ajustes a los montos de los estados financieros preparados bajo PCGA en Perú previamente reportados. La información presentada a continuación provee una explicación de los impactos de la transición de PCGA en Perú a NIIF sobre la posición financiera, los resultados y los flujos de efectivo de la Compañía.

24.1 Conciliaciones entre PCGA en Perú y las NIIF

La NIIF 1 requiere que una entidad concilie los saldos de su patrimonio, resultados integrales y flujos de efectivo de periodos anteriores. La adopción de las NIIF por primera vez en la Compañía no tuvo un impacto sobre el total de flujos operativos, de inversión y de financiamiento. Los cuadros que se presentan a continuación muestran las siguientes conciliaciones entre los PCGA en Perú y las NIIF:

- Conciliación del activo y pasivo al 1 de enero de 2013 (incluyendo impacto sobre activos y pasivos)

- Conciliación del activo y pasivo al 31 de diciembre de 2013 (incluyendo impacto sobre activos y pasivos)

24.1.1 Conciliación del activo y pasivo al 1 de enero de 2013 (fecha de transición)

	PCGA en Perú	Remediciones	NIF al 1 de enero de 2013
	S/.	S/.	S/.
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	1,724,744		1,724,744
Cuentas por cobrar comerciales neto	20,782,543	372,162	20,410,380
Cuentas por cobrar accionistas y personal	1,436,614		1,436,614
Cuentas por cobrar diversas	1,278,683		1,278,683
Existencias	29,839,821		29,839,821
Servicios contratados por anticipado	411,963		411,963
Total activo corriente	55,474,368	372,162	55,102,205
Activo no corriente			
Inmueble , maquinaria y equipo	4,326,492		4,326,492
Activos intangibles	254,745		254,745
Otros activos	187,984		187,984
Total activo no corriente	4,769,221		4,769,221
Total activo	60,243,589	372,162	59,871,426
PASIVO			
Pasivo corriente			
Tributos y aportes por pagar	382,807		382,807
Remuneraciones y participaciones por pagar	78,075		78,075
Cuentas por pagar comerciales	18,743,591		18,743,591
Cuentas por pagar accionistas	2,283,145		2,283,145
Obligaciones financieras	11,347,114		11,347,114
Pasivo diferido	677,745		677,745
Total pasivo corriente	33,512,477		33,512,477
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	10,489,972		10,489,972
Total pasivo	44,002,449		44,002,449
Patrimonio			
Capital	8,000,000		8,000,000
Excedente de revaluación	47,804		47,804
Reserva legal	332,025		332,025
Resultados acumulados	7,093,297	372,162	6,721,134
Resultados del ejercicio	768,013		768,013
Total patrimonio	16,241,139	372,162	15,868,976
Total pasivo y patrimonio	60,243,589	372,162	59,871,426

24.1.2 Conciliación del activo y pasivo al 31 de enero de 2013 (fecha de transición)

ACTIVO	PCCGA en Perú	Remediciones	NIIF al 31 de enero de 2013
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	2,089,286		2,089,286
Cuentas por cobrar comerciales neto	15,921,971		15,921,971
Cuentas por cobrar accionistas y personal	645,230		645,230
Cuentas por cobrar diversas	1,897,724		1,897,724
Existencias	25,462,431	57,628	25,404,803
Servicios contratados por anticipado	393,713		393,713
Total activo corriente	46,410,355	57,628	46,352,727
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmueble , maquinaria y equipo	4,609,487		4,609,487
Activo diferido	180,100		180,100
Activos intangibles	222,665		222,665
Otros activos	7,884		7,884
Total activo no corriente	5,020,136		5,020,136
TOTAL ACTIVO	51,430,491	57,628	51,372,863
PASIVO			
Tributos y aportes por pagar	21,302		21,302
Remuneraciones y participaciones por pagar	79,086		79,086
Cuentas por pagar comerciales	6,655,733		6,655,733
Obligaciones financieras	19,980,274		19,980,274
Pasivo diferido	901,425		901,425
Total pasivo corriente	27,637,820		27,637,820
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	2,979,307		2,979,307
TOTAL PASIVO	30,617,127		30,617,127
PATRIMONIO			
Capital	10,498,840		10,498,840
Reserva legal	332,025		332,025
Resultados acumulados	8,248,584	57,628	8,190,956
Resultados del ejercicio	1,733,916		1,733,916
Total patrimonio	20,813,365	57,628	20,755,737
TOTAL PASIVO PATRIMONIO	51,430,491	57,628	51,372,863

a) Inmuebles, maquinarias y equipos –

La compañía se acogió a la exclusión relativa a valorar ciertos elementos de sus maquinarias y equipos de transporte a valor razonable como su costo asumido (nota 10). La Compañía reconoció un incremento en el saldo de la cuenta inmuebles, maquinaria y equipo por este concepto de S/. 870,709 al 31 de diciembre de 2014.

De acuerdo con PCGA en Perú, los bienes del activo fijo se ajustaron por inflación hasta el año 2004; sin embargo, el Perú dejó de ser hiperinflacionario desde el año 1993. En consecuencia el valor en libros de los bienes del activo fijo a la fecha de transición incorporaba un ajuste no permitido por las NIIF. De otro lado, de acuerdo con PCGA en Perú los bienes del activo fijo se depreciaron usando la vida útil establecida en la ley del impuesto a la renta para estos activos. Como se describe en la Nota 2.7, la depreciación de los bienes del activo fijo se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil. La Compañía reconoció un incremento en la cuenta de inmuebles, maquinaria y equipo de S/. 512,965 neto de su depreciación acumulada por la reconstrucción del costo histórico de estos bienes. Este ajuste se reconoció contra resultados acumulados.