



BASF CONSTRUCTION CHEMICALS PERU S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
31 DE DICIEMBRE DE 2014, 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 1 DE
ENERO DE 2013



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

BASF CONSTRUCTION CHEMICALS PERU S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
31 DE DICIEMBRE DE 2014, 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 1 DE ENERO DE 2013

CONTENIDO	Página
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado individual de situación financiera	3
Estado individual de resultados integrales	4
Estado individual de cambios en el patrimonio	5
Estado individual de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros individuales	7 - 35

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
BASF Construction Chemicals Perú S.A.

27 de febrero de 2015

Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de **BASF Construction Chemicals Perú S.A.**, que comprenden los estados individuales de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, y los estados individuales de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros individuales

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros individuales sobre la base de nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en 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 individuales. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros individuales contengan errores importantes, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad 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 opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros individuales.

Gaveglione Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú, T: +51 (1) 211 6500 F: +51 (1) 211 6550
www.pwc.com/pe

Gaveglione, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao



27 de febrero de 2015
BASF Construction Chemicals Perú S.A.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada y suficiente en ofrecer fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros individuales adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **BASF Construction Chemicals Perú S.A.** al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Gonzalo Sporcius y Asociados

Refrendado por

Luis Montero M

-----(socio)

Luis W. Montero
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No. 01-017729

BASF CONSTRUCTION CHEMICALS PERU S.A.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de 2013	Nota	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de 2013
		2014	2013			2014	2013	
		S/.000	S/.000	S/.000		S/.000	S/.000	S/.000
Activo corriente								
Efectivo y equivalente de efectivo	6	4,027	10,655	8,276	13	1,868	829	596
Cuentas por cobrar comerciales	7	9,639	5,859	6,001	11	12,687	6,616	8,917
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	8	11,070	6,099	6,758	8	7,347	3,450	5,499
Otras cuentas por cobrar		824	273	673	12	3,107	4,213	4,019
Existencias	9	9,746	6,804	10,371		25,029	15,308	19,031
Total del activo corriente		35,306	29,890	32,079				
Activo no corriente								
Inmuebles, maquinaria y equipo	10	15,230	11,287	11,119	13	2,905	1,222	894
Otros activos		294	104	85	14	173	85	186
Total del activo no corriente		15,524	11,391	11,204		3,078	1,307	1,080
						28,107	16,915	20,111
TOTAL ACTIVO		50,830	41,281	43,283				
					15	7,552	7,552	7,552
						1,510	1,510	1,510
						13,661	15,604	14,110
						22,723	24,666	23,172
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		50,830	41,281	43,283		50,830	41,281	43,283

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

BASF CONSTRUCTION CHEMICALS PERU S.A.

ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
		S/.000	S/.000
Venta de mercadería y de productos terminados		66,275	63,426
Venta de servicios		1,019	569
		<u>67,294</u>	<u>63,995</u>
Costos de venta de mercadería y productos terminados		(39,765)	(34,840)
Costos de venta de servicios		(834)	(472)
	16	<u>(40,599)</u>	<u>(35,312)</u>
Utilidad bruta		26,695	28,683
Gastos de venta	16	(10,703)	(10,705)
Gastos de administración	16	(1,842)	(1,597)
Otros ingresos		689	438
Otros gastos		(774)	(74)
Utilidad operativa		<u>14,065</u>	<u>16,745</u>
Ingresos financieros		230	203
Gastos financieros		(328)	(174)
Diferencia en cambio, neta	3.1 a)	(745)	(848)
Utilidad antes del impuesto a la renta		13,222	15,926
Impuesto a la renta	17	(4,092)	(4,791)
Utilidad del año		<u>9,130</u>	<u>11,135</u>
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral del año		<u><u>9,130</u></u>	<u><u>11,135</u></u>

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

BASF CONSTRUCTION CHEMICALS PERU S.A.

**ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	<u>Capital</u> S/.000	<u>Reserva legal</u> S/.000	<u>Resultados acumulados</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Saldos al 1 de enero de 2013	7,552	1,510	14,110	23,172
Pago de dividendos	-	-	(9,641)	(9,641)
Utilidad y resultado integral del año	-	-	11,135	11,135
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>7,552</u>	<u>1,510</u>	<u>15,604</u>	<u>24,666</u>
Saldos al 1 de enero de 2014	7,552	1,510	15,604	24,666
Pago de dividendos	-	-	(11,073)	(11,073)
Utilidad y resultado integral del año	-	-	9,130	9,130
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>7,552</u>	<u>1,510</u>	<u>13,661</u>	<u>22,723</u>

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

BASF CONSTRUCTION CHEMICALS PERU S.A.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2014 S/.000	2013 S/.000
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad y resultado integral del año	9,052	11,143
Ajustes al resultado neto que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Pago de intereses	93	44
Pago de impuesto a la renta	5,179	5,416
Depreciación	1,839	1,286
Amortización	105	52
Provisión para cuentas incobrables	35	124
Provisión por desvalorización de existencias	391	240
Impuesto a la renta diferido	88	(101)
Ganancia en venta de maquinaria y equipo	(27)	(44)
Recupero de provisión de existencias	(153)	(107)
Aumento o disminución en el flujo de operaciones por variaciones netas en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(3,815)	19
Otras cuentas por cobrar	(783)	400
Existencias	(3,180)	3,434
Cuentas por pagar comerciales	5,871	(2,101)
Cuentas con empresas relacionadas	(1,074)	(1,390)
Otras cuentas por pagar	(6,053)	(5,225)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>7,568</u>	<u>13,190</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(2,218)	(538)
Compra de otros activos	(295)	(71)
Venta de maquinaria y equipo	27	46
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(2,486)</u>	<u>(563)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Amortizaciones de préstamos	(915)	(399)
Pago de dividendos	(11,073)	(9,641)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(11,988)</u>	<u>(10,040)</u>
Variación neta de efectivo y equivalente de efectivo del año	(6,906)	2,587
Diferencia en cambio del efectivo y equivalente de efectivo del año	78	(8)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>10,855</u>	<u>8,276</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>4,027</u>	<u>10,855</u>
Transacciones que no generan flujo de efectivo:		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo mediante contratos de arrendamiento financiero	3,488	916

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 34 forman parte de los estados financieros individuales.

BASF CONSTRUCTION CHEMICALS PERU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
31 DE DICIEMBRE DE 2014, 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 1 DE ENERO DE 2013

1 ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Antecedentes -

BASF Construction Chemicals Perú S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida en Perú el 6 de julio de 2000. La Compañía es un negocio controlado conjuntamente por BASF Construction Chemicals GmbH de la República Federal de Alemania (en adelante BASF Alemania) cuya participación en las acciones del capital de la Compañía es de 70%, y por Unión de Concreteras S.A. - UNICON cuya participación es de 30%.

La dirección de la Compañía es Avenida Plácido Jiménez N°630 - Lima, Perú.

b) Actividad económica -

La Compañía se dedica a la manufactura, importación, venta y suministro de productos químicos usados principalmente como aditivos para la fabricación de concreto. Los principales clientes de la Compañía pertenecen a los segmentos de la minería, de la construcción y la industria.

c) Aprobación de los estados financieros individuales -

Los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con autorización de la Gerencia de Administración y Finanzas y se presentarán al Directorio para su aprobación y a la Junta General de Accionistas en los plazos establecidos por ley. La Gerencia estima que los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se aprobarán por estos órganos de la sociedad sin modificaciones.

2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Bases de preparación de los estados financieros individuales -

Los estados financieros individuales de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014. Hasta el año terminado 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 por ciertas excepciones obligatorias y exclusiones opcionales para efectos de la transición, que se describen en la nota 20, la Compañía ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado individual de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2013 y en todos los periodos presentados, como si estas políticas contables hubieran estado siempre vigentes.

En la nota 20 se explica el efecto de la transición a NIIF en la posición financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo de la Compañía; incluyendo la naturaleza y el efecto de los principales cambios en las políticas contables respecto de las usadas en la preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con los PCGA en Perú al 31 de diciembre de 2013.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con las NIIF.

La información contenida en estos estados financieros individuales es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la 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 individuales surgen de los registros contables de la Compañía y se preparan sobre la base del principio de costo histórico. Los estados financieros individuales se expresan en miles de nuevos soles, a menos que se indique una unidad monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros individuales 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 alto grado de juicio o de complejidad o las áreas que comprenden supuestos y estimados que son significativos para los estados financieros individuales se describen en la nota 4.

2.2 Cambios en políticas contables -

a) Nuevas normas y modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

Durante el 2014 se inició la vigencia de ciertas NIIF y CINIIF cuyos alcances no aplican a las transacciones de la Compañía.

b) Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2015 y que no han sido adoptadas anticipadamente -

- NIIF 9, "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 trata sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se emitió en julio de 2014 y retiene, pero simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39, "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición" y establece tres categorías para la medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de otros resultados integrales y valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las bases para la clasificación dependerán del modelo de negocios de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Esta norma introduce cambios para el reconocimiento de fluctuaciones en el riesgo de crédito de la Entidad como Otros resultados integrales en el caso de pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La documentación actualizada de las coberturas sigue siendo necesaria pero es distinta de la se venía requiriendo bajo la NIC 39. La norma entrará en vigencia para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15, "Ingresos provenientes de contratos con clientes"

Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para divulgar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbres asociados con los ingresos y los flujos de efectivo que resultan de los contratos con clientes.

Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control de un bien o de un servicio y por lo tanto tiene la capacidad de dirigir el uso y obtener los beneficios inherentes a los bienes y servicios. Esta norma sustituye a la NIC 18 "Ingresos", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y a sus interpretaciones. La NIIF 15 entrará en vigencia para períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2017 y su aplicación anticipada es permitida.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de estas normas en la preparación de sus estados financieros individuales, aunque preliminarmente estima que su adopción no requerirá reconocer ajustes importantes a los estados financieros individuales de la Compañía.

2.3 Empresa en marcha -

Los Directores tienen la razonable expectativa de que la Compañía generará suficientes recursos de sus operaciones en el futuro previsible que le permitirán cumplir con sus obligaciones oportunamente. Sobre la base de este supuesto, la Compañía ha aplicado las bases del criterio de empresa en marcha en la preparación de sus estados financieros individuales.

2.4 Traducción de moneda extranjera -

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros individuales se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro y/o pago de tales transacciones y de la conversión de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al tipo de cambio de cierre del año, se reconocen en los resultados del año, en el rubro diferencia en cambio, neta.

2.5 Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo comprenden todos los saldos de efectivo y de inversiones altamente líquidas cuyo vencimiento original es menor a tres meses. Debido a su vencimiento en el corto plazo, los saldos de estas cuentas se aproximan a su valor razonable. El efectivo restringido se excluye de esta cuenta y se muestra como otros activos.

2.6 Activos financieros -

Las categorías de los activos financieros contempladas en la NIC 39, son: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía sólo mantiene activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar".

Los préstamos y cuentas por cobrar corresponden a activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado individual de situación financiera que se clasifican como no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se muestran en las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a empresas relacionadas, otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalente de efectivo.

Los préstamos y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en la medida que el efecto del costo del dinero en el tiempo sea relevante, subsecuentemente se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Deterioro de los activos financieros -

La Compañía evalúa al final de cada período si existe evidencia objetiva de deterioro de sus préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos y las cuentas por cobrar o un grupo de estos activos financieros se ha deteriorado y, en consecuencia se ha incurrido en pérdidas por deterioro, si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("evento que origina la pérdida") y si el evento (o eventos) que origina la pérdida tiene impacto en el estimado de los flujos de efectivo de estos activos financieros que se pueda estimar de manera confiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicios de que el deudor o grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas; como son: i) el atraso o impago de intereses o del principal de su deuda, ii) la probabilidad de que el deudor entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y iii) circunstancias en que información observable indique que existe una reducción en el estimado de los futuros flujos de efectivo esperados del activo, como son, cambios en vencimientos o en las condiciones económicas relacionadas con incumplimiento de pagos.

El monto de la pérdida por deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del año. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar ha sufrido desvalorización o deterioro, la Compañía reduce el valor en libros a su valor recuperable, siendo los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés original. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente registrada se reconoce en los resultados.

2.8 Existencias -

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, sobre la base del método promedio ponderado. Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad normal de planta) y excluye los gastos financieros y las diferencias en cambio. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para terminar su producción y los gastos de venta.

A efectos de establecer el monto de la provisión para desvalorización de existencias la Gerencia evalúa su antigüedad en almacén y su estado de conservación con lo que estima si el valor en libros de los activos se recuperará.

2.9 Inmuebles, maquinaria y equipo -

Los terrenos, edificios y otras construcciones, así como la maquinaria y equipo, corresponden principalmente a la planta industrial de la Compañía. Los activos de la cuenta inmuebles, maquinaria y equipo se presentan al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de inmuebles, maquinaria y equipo comprende su precio de compra e incluye los desembolsos directamente atribuibles a su adquisición.

La Compañía reconoce sus bienes de inmuebles, maquinaria y equipo por componentes importantes.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Otros desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan al estado individual de resultados integrales en el período en el que se incurren.

Los gastos en los que se incurre para reemplazar un componente de una partida o elemento de inmuebles, maquinaria y equipo se capitalizan por separado y se castiga el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva.

Los terrenos 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	20
Maquinaria y equipo	Entre 10 y 20
Muebles y enseres	10
Unidades de transporte	Entre 5 y 15
Equipo de cómputo	4
Equipos diversos	10

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y, de ser necesario, se ajustan, a la fecha de del estado individual de situación financiera.

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

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre el ingreso de su venta y su valor en libros. El monto resultante se reconoce en "otros ingresos (gastos)" del estado individual de resultados integrales.

2.10 Deterioro de activos no financieros -

Los activos de vida útil prolongada se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o de su valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, se registra una provisión para reconocer el activo al monto menor. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado individual de resultados integrales. Una pérdida por deterioro se extorna si se ha producido algún cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable. Las pérdidas por deterioro se extornan sólo si el valor en libros del activo no excede el valor que se le habría atribuido, neto de su depreciación, en el caso de que no se hubiera reconocido originalmente pérdida por deterioro alguna.

2.11 Arrendamientos -

Los arrendamientos en los que la Compañía es arrendataria y en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado individual de resultados integrales sobre la base del método de línea recta en el periodo del arrendamiento.

Los arrendamientos en los que la Compañía es arrendataria y asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Cada cuota de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y el cargo financiero. La obligación por cuotas de arrendamiento correspondientes, neto de cargos financieros, se incluye en la cuenta de endeudamiento.

El elemento de interés del costo financiero se carga a los resultados en el período del arrendamiento de manera que se obtenga una tasa de interés periódica constante sobre el saldo del pasivo para cada período. Los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecian en el menor período que resulte de comparar la vida útil del activo y el período de arrendamiento, a menos que sea altamente probable ejercer la opción de compra, en cuyo caso se deprecian en el estimado de su vida útil.

2.12 Pasivos financieros -

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 1 de enero de 2013, la Compañía sólo mantiene pasivos en la categoría de 'otros pasivos financieros' que se muestran en el estado individual de situación financiera en los rubros de cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a empresas relacionadas y otras cuentas por pagar.

2.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, siempre que el costo del dinero en el tiempo sea relevante; de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.14 Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

2.15 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado individual de resultados integrales, excepto en la medida que se relacione con partidas cargadas o abonadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en otros resultados integrales.

El gasto por impuesto corriente es el impuesto que la Compañía estima le corresponde pagar resultante de su determinación de la renta imponible del año. El impuesto surge de aplicar a la materia imponible las tasas del impuesto promulgadas a la fecha del estado individual de situación financiera. El impuesto a la renta corriente también incorpora cualquier ajuste al impuesto de años anteriores.

La Gerencia periódicamente evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones juradas del impuesto a la renta respecto a situaciones en cuya aplicación de la regulación tributaria es sujeto de interpretación, por la que registra provisiones en base a los montos esperados de ser pagados.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros individuales. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado individual de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias acumuladas generan impuestos diferidos activos en la medida que el beneficio tributario se pueda usar contra el impuesto a la renta de futuros ejercicios gravables.

El valor en libros de impuestos a la renta diferidos activos se revisa a la fecha de cada estado individual de situación financiera y se reduce en la medida en que se determine que es improbable que se genere suficiente utilidad imponible contra la que se pueda compensar el activo diferido. La Compañía reevalúa a la fecha de cada estado individual de situación financiera si las condiciones que obligaron omitir el reconocimiento de impuestos a la renta diferidos activos se superaron de modo de proceder a su reconocimiento.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan si existe el derecho legal de compensar el impuesto corriente y siempre que los impuestos diferidos se relacionen con la misma entidad y con la misma autoridad tributaria.

2.16 Beneficios a los empleados -

Participación en las utilidades -

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades equivalente a 10% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta.

Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre la base de dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados y que se tiene que depositar en los meses de mayo y noviembre de cada año en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a media remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este concepto una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

2.17 Capital -

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio.

2.18 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como pasivo en los estados financieros individuales en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

2.19 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, y representa montos por cobrar por la venta de bienes y servicios, neto de descuentos, devoluciones e impuestos a las ventas. La Compañía reconoce sus ingresos cuando éstos se pueden medir confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y cuando la transacción cumple con los criterios específicos que se describen a continuación para cada una de las actividades de la Compañía:

Venta de bienes -

Los ingresos de actividades ordinarias por la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, por lo general, al momento de su entrega, la cual se define según acuerdo comercial entre las partes.

Venta de servicios -

Los ingresos por servicios se reconocen de acuerdo con el método de grado de terminación sobre la base del período total de tiempo requerido y acordado con los clientes para completar el servicio.

Intereses -

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, por el método del interés efectivo. El ingreso por intereses de préstamos o colocaciones deterioradas se reconoce sobre la base del efectivo o hasta el límite de la recuperación de su costo, según corresponda.

2.20 Reconocimiento de costos y gastos -

Los costos de venta y otros gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y en el mismo período en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

2.21 Pasivos y activos contingentes -

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros individuales, sólo se revelan en nota a los estados financieros individuales, a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros individuales y se revelan sólo si es probable su realización.

3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía exponen a sus instrumentos financieros a una variedad de riesgos: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros.

Los principales riesgos a los que está expuesta la Compañía son:

a) Riesgos de mercado -

La Compañía no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre flujos de efectivo de efectivo debido a que su endeudamiento es pactado a tasas fijas. La gerencia considera que su exposición al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de su deuda no es relevante dado los montos involucrados. La Compañía no tiene instrumentos financieros expuestos al riesgo de precio.

Riesgo de cambio -

La Compañía realiza transacciones y mantiene saldos pendientes en moneda distinta a su moneda funcional, principalmente en dólares estadounidenses (en adelante dólares). Las cuentas que muestran saldos en dólares corresponden a las cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas, cuentas por pagar comerciales y endeudamiento. La Compañía está expuesta al riesgo de que se produzcan fluctuaciones severas en el tipo de cambio del dólar respecto del Nuevo sol. La Gerencia no tiene como política reducir su exposición al riesgo de cambio con instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura; debido a que estima que cualquier fluctuación desfavorable en el tipo de cambio del dólar podrá ser cubierto con los resultados de operaciones.

Las partidas del activo y pasivo expresadas en dólares al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y 1 de enero de 2013, se resume como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
Activos:			
Efectivo y equivalente de efectivo	308	289	193
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	150
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	899	495	361
Otras cuentas por cobrar	40	37	6
	<u>1,247</u>	<u>821</u>	<u>710</u>
Pasivo:			
Cuentas por pagar comerciales	(2,911)	(1,428)	(2,263)
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	(1,911)	(627)	(1,675)
Otras cuentas por pagar	(473)	(420)	(403)
Endeudamiento	(469)	(734)	(584)
	<u>(5,764)</u>	<u>(3,209)</u>	<u>(4,925)</u>
Pasivo neto en moneda extranjera	<u>(4,517)</u>	<u>(2,388)</u>	<u>(4,215)</u>

El tipo de cambio utilizado por la Compañía para el registro de los saldos en dólares corresponde al publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones de S/.2.989 por US\$1 (S/.2.796 por US\$1 al 31 de diciembre de 2013, y S/.2.551 por US\$ al 1 de enero de 2013).

En el año 2014, la Compañía ha registrado ganancias y pérdidas en cambio por S/.2,412 mil y S/.3,157 mil respectivamente (S/.3,622 mil y S/.4,470 mil respectivamente en 2013).

Si al 31 de diciembre de 2014, el nuevo sol se hubiera revaluado/devaluado en 5% en relación con el dólar; asumiendo que las otras variables mantenidas de mercado se mantuvieron constantes, la utilidad antes de impuestos por el año se habría incrementado/disminuido en S/.675 mil (S/.334 mil en el 2013), y el efecto en patrimonio se habría incrementado/disminuido en S/.473 mil (S/.234 mil en el 2013), principalmente como resultado de las ganancias/pérdidas de cambio de las cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas y cuentas por pagar comerciales.

b) Riesgo de crédito -

La exposición al riesgo de crédito surge de los activos financieros clasificados como préstamos y cuentas por cobrar.

La política de administración de riesgos para el caso del efectivo o equivalente de efectivo contempla que la Compañía sólo requerirá los servicios de instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo independientes no sean menores a "A".

La política de administración de riesgos para el caso de las cuentas por cobrar comerciales contempla que el área de créditos y cobranzas evalúe la calidad crediticia de los clientes, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Sobre la base de esta evaluación la gerencia establece límites de crédito individuales estrictos (calificaciones internas). La gerencia evalúa regularmente el cumplimiento de los límites de crédito asignados a los clientes. Información adicional sobre el riesgo de crédito se muestra en las notas 5 y 7.

La Gerencia considera que la Compañía no incurrirá en pérdida alguna por el desempeño de sus contrapartes.

c) Riesgo de liquidez -

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalente de efectivo y de líneas de crédito disponibles.

El área de finanzas de la Compañía supervisa las proyecciones de los flujos de efectivo incluyendo los requerimientos para asegurar el pago de obligaciones operativas manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas.

Los excedentes de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se invierten temporalmente en instrumentos liquidables inmediatamente (cuentas corrientes y depósitos a plazo).

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados a la fecha del estado individual de situación financiera sobre la base del período remanente hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo totales que se requerirán en las fechas indicadas (los montos no corresponden al costo amortizado de la deuda).

	<u>Menos de 1</u> <u>año</u> <u>S/.000</u>	<u>Entre 1 y 2</u> <u>años</u> <u>S/.000</u>	<u>Entre 2 y 3</u> <u>años</u> <u>S/.000</u>	<u>Total</u> <u>S/.000</u>
Al 31 de diciembre de 2014				
Endeudamiento	2,109	1,776	1,284	5,169
Cuentas por pagar comerciales	12,687	-	-	12,687
Otras cuentas por pagar (*)	2,798	-	-	2,798
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	7,347	-	-	7,347
	<u>24,941</u>	<u>1,776</u>	<u>1,284</u>	<u>28,001</u>
Al 31 de diciembre de 2013				
Endeudamiento	925	784	473	2,182
Cuentas por pagar comerciales	6,816	-	-	6,816
Otras cuentas por pagar (*)	3,045	-	-	3,045
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	3,450	-	-	3,450
	<u>14,236</u>	<u>784</u>	<u>473</u>	<u>15,493</u>
Al 1 de enero de 2013				
Endeudamiento	653	522	412	1,587
Cuentas por pagar comerciales	8,917	-	-	8,917
Otras cuentas por pagar (*)	2,466	-	-	2,466
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	5,499	-	-	5,499
	<u>17,535</u>	<u>522</u>	<u>412</u>	<u>18,469</u>

(*) No incluye anticipos ni impuestos.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas. En este sentido, en los años 2014 y 2013, la Compañía ha efectuado el pago de dividendos a sus accionistas sustancialmente por el monto de sus utilidades.

La Compañía se financia casi exclusivamente con el aporte de sus accionistas y su reserva legal (resultados acumulados restringidos). El endeudamiento neto de la Compañía, no es relevante.

3.3 Estimación del valor razonable -

Los requerimientos contables para el registro a valor razonable establecen una jerarquía que prioriza las fuentes a usar en las técnicas para medir el valor razonable. La jerarquía da mayor relevancia a los precios no ajustados que surgen de cotizaciones de mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y menor relevancia a las fuentes no observables (nivel 3). Los tres niveles de la jerarquía de las fuentes para determinar el valor razonable se describen a continuación:

- Nivel 1 Precios no ajustados que surgen de cotización en mercados activos que son accesibles a la fecha de medición para activos o pasivos idénticos y sin restricción;
- Nivel 2 Precios que surgen de cotización en mercados que no son activos o de información observable, ya sea directa o indirectamente, disponibles para sustancialmente todo el periodo del activo o pasivo; y
- Nivel 3 Precios o técnicas de valuación que requieren de información que es a la vez importante para la medición del valor razonable y que no es observable (que surgen de ninguna o de escasa actividad de mercado).

De acuerdo con los requerimientos de las guías contables, los activos y pasivos se valorizan sobre la base del menor nivel de la jerarquía de la fuente de información que sea significativa para la medición de su valor razonable.

El valor en libros de efectivo y equivalente de efectivo corresponde a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y pagar comerciales es similar a sus valores razonables debido a que son sustancialmente de corto plazo, asimismo el valor razonable de su endeudamiento se muestra en la nota 13.

4 ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Sin embargo, en opinión de la gerencia, las estimaciones y supuestos no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año. Los principales estimados aplicados son:

Vida útil y valor recuperable de los inmuebles, maquinaria y equipo (nota 10)

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil estimada del activo. Esto resulta en cargos por depreciación proporcionales al desgaste estimado de los activos medido en número de años. La vida útil de los activos se evalúa sobre la base de: i) las limitaciones físicas del activo, y ii) la evaluación de la demanda.

Impuestos (notas 14 y 17)

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. Aun 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.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Instrumentos financieros por categoría -

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Activos financieros			
Préstamos y cuentas por cobrar:			
- Efectivo y equivalente de efectivo	4,027	10,855	8,276
- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (*)	9,973	6,089	6,665
- Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	11,070	6,099	6,758
	<u>25,070</u>	<u>23,043</u>	<u>21,699</u>
Pasivos financieros			
Otros pasivos financieros			
- Endeudamiento	4,793	2,051	1,490
- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*)	15,568	10,022	11,392
- Cuentas por pagar a empresas relacionadas	7,347	3,450	5,499
	<u>27,708</u>	<u>15,523</u>	<u>18,381</u>

(*) No incluye anticipos ni impuestos.

5.2 Calidad crediticia de los activos financieros -

La Gerencia evalúa la calidad crediticia de sus activos financieros (no deteriorados) con referencia a calificaciones de riesgo externas (si están disponibles) o sobre la base de información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus contrapartes (nota 3.1-b). La calidad crediticia de los activos financieros se evalúa sobre la base de información histórica de los índices de incumplimiento de sus contrapartes. Al respecto, la Compañía ha dividido a su cartera de clientes y los saldos con sus relacionadas en tres grupos, los que observan las siguientes características:

Cuentas A: Clientes y relacionadas nuevos con los que se han efectuado transacciones por menos de 6 meses.

Cuentas B: Clientes y relacionadas recurrentes por más de 6 meses que no han incumplido con sus pagos.

Cuentas C: Clientes y relacionadas recurrentes por más de 6 meses que han incurrido en algunos incumplimientos en el pasado; Sin embargo, todos sus saldos se recuperaron

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
a) Cuentas por cobrar comerciales -			
Cuentas A	663	-	-
Cuentas B	8,976	5,859	6,001
Cuentas C	636	580	429
Total (nota 7)	<u>10,275</u>	<u>6,439</u>	<u>6,430</u>

Sobre la base de esta clasificación de la calidad crediticia de los activos financieros, a continuación se presenta información sobre las cuentas deterioradas y no deterioradas agrupadas por vencimientos:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>2013</u>		<u>Al 1 de enero de</u>	
	<u>2014</u>		<u>2013</u>		<u>2013</u>	
	<u>Deterio- radas</u>	<u>No dete- rioradas</u>	<u>Deterio- radas</u>	<u>No dete- rioradas</u>	<u>Deterio- radas</u>	<u>No dete- rioradas</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Vigentes						
Hasta 30 días	-	6,863	-	4,092	-	5,236
Vencidas						
Hasta 30	-	2,032	-	1,449	-	386
Entre 31 y 90	-	578	-	295	-	343
Entre 91 y 180 días	-	30	-	23	-	36
Mayor a 181 días	(636)	136	(580)	-	(429)	-
	<u>(636)</u>	<u>9,639</u>	<u>(580)</u>	<u>5,859</u>	<u>(429)</u>	<u>6,001</u>

<u>Al 31 de diciembre de</u>	<u>Al 1 de enero de</u>
<u>2014</u>	<u>de 2013</u>
<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>

b) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas -

Cuentas A	53	-	-
Cuentas B	11,017	6,099	6,758
Total (nota 8)	<u>11,070</u>	<u>6,099</u>	<u>6,758</u>

c) Efectivo y equivalente de efectivo (*) -

Banco de Crédito del Perú (A+)	2,453	9,368	7,411
Banco Scotiabank Perú (A+)	471	247	-
Banco Interbank (A)	1,092	1,228	853
Efectivo y equivalente de efectivo (nota 6)	<u>4,016</u>	<u>10,843</u>	<u>8,264</u>

(*) La diferencia con el saldo de la cuenta en la nota 6 corresponde al saldo de efectivo en fondo fijo. La clasificación crediticia de las entidades financieras es la de Apoyo y Asociados Internacionales.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Fondo fijo	11	12	12
Cuentas corrientes bancarias	3,216	1,543	1,360
Depósitos a plazo	800	9,300	6,904
	<u>4,027</u>	<u>10,855</u>	<u>8,276</u>

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas corrientes bancarias están expresadas tanto en moneda nacional (S/.2,297 mil) como en moneda extranjera (US\$308 mil) (S/.735 mil y US\$289 mil al 31 de diciembre de 2013; y S/.1,071 mil y US\$113 mil al 1 de enero de 2013 respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2014, los depósitos a plazo que se mantiene en entidades locales fueron por S/.800 mil (S/.9,300 mil al 31 de diciembre de 2013 y S/.6,700 y US\$80 mil al 1 de enero de 2013). Al 31 de diciembre de 2014, este depósito devenga intereses de 3.30% anual (3.80% al 31 de diciembre de 2013 y 3.80% y 1.30% respectivamente al 1 de enero de 2013) y están disponibles de inmediato.

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Facturas	10,275	6,439	6,430
Provisión para cuentas incobrables	(636)	(580)	(429)
	<u>9,639</u>	<u>5,859</u>	<u>6,001</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Saldo inicial	580	429
Adiciones (nota 16)	35	124
Diferencia en cambio	21	27
Saldo final	<u>636</u>	<u>580</u>

La Gerencia estima que la provisión para cuentas incobrables es suficiente para cubrir el riesgo de crédito asociado.

El cargo a resultados por las cuentas que se estima incobrables se incluye en el rubro gastos de administración en el estado individual de resultados integrales. Los montos provisionados por lo general se castigan cuando no existe ninguna expectativa de recuperación de efectivo.

El valor neto de las cuentas por cobrar comerciales es similar a su valor razonable considerando su vencimiento en el corto plazo.

8 SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

a) Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas son los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Comerciales:			
Unión de concreteras S.A. - UNICON	10,750	5,976	6,680
Firth Industries Perú S.A.	242	-	-
Unión Andina de Cementos S.A.A.	8	8	11
BASF Mexicana S.A. de CV	-	1	-
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	-	-	37
BASF Construction Chemical Chile Ltda.	-	-	25
	<u>11,000</u>	<u>5,985</u>	<u>6,753</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Unión de concreteras S.A. - UNICON	17	-	-
BASF Construction Chemical Chile Ltda.	53	-	-
BASF Ecuatoriana S.A.	-	114	5
	<u>11,070</u>	<u>6,099</u>	<u>6,758</u>

<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>

Cuentas por pagar

Comerciales:

BASF Construction Chemicals GmbH	2,697	-	-
BASF S.E.	1,292	339	1,089
BASF Construction Polimers GmbH	723	295	2,228
Unión de Concreteras S.A. - UNICON	447	321	135
BASF Corporation	234	13	250
Productos Químicos Deggusa Chile Ltda.	175	475	346
Poliolos SA de CV	137	-	-
Unión Andina de Cementos S.A.A.	167	-	-
BASF Peruana S.A.	26	158	106
BASF Ecuatoriana S.A.	19	36	32
BASF PLC	18	420	96
Vigilancia Andina S.A.	16	32	15
A.R.P.L Tecnología Industrial S.A.	11	29	26
BASF Construction Chemicals España SL	4	-	2
BASF Construction Chemical Europe AG	3	6	7
BASF Construction Chemical Chile Ltda.	-	89	82
BASF IT Services Holding GMBH	-	20	20
BASF Bautechnik GMBH	-	-	2
Otros menores	-	42	35
	<u>5,969</u>	<u>2,275</u>	<u>4,471</u>
Otras cuentas por pagar:			
Construction & Research Technology GmbH	<u>1,378</u>	<u>1,175</u>	<u>1,028</u>
	<u><u>7,347</u></u>	<u><u>3,450</u></u>	<u><u>5,499</u></u>

Las cuentas por cobrar comerciales a Unión Concreteras S.A. - UNICON corresponden a la venta de aditivos y al alquiler de equipo. Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, por lo que no devengan intereses. Los deudores de estas cuentas no han constituido garantías por incumplimiento.

Las cuentas por pagar a Construction & Research Technology GmbH corresponden a las regalías que paga la Compañía por derechos de propiedad intelectual y de conocimiento específico.

b) Las principales transacciones con empresas relacionadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, se resumen como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Ingresos por venta de productos terminados:		
Unión de Concreteras S.A. - UNICON	29,018	28,947
Firth Industries Perú S.A.	205	16
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	118	221
Unión Andina de Cementos S.A.A.	3	77
BASF Construction Chemical Chile Ltda	-	100
BASF Ecuatoriana S.A.	-	185
	<u>29,344</u>	<u>29,546</u>
Ingresos por venta de servicios:		
Unión de Concreteras S.A. - UNICON	<u>1,019</u>	<u>569</u>
	<u><u>30,363</u></u>	<u><u>30,115</u></u>

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Compra de bienes y servicios:		
BASF Construction Polimers GmbH	3,856	1,539
BASF S.E.	2,911	2,082
BASF Corporation	1,264	806
Unión de Concreteras S.A. - UNICON	844	654
BASF PLC	549	623
Productos Quimicos Degussa Chile Ltda.	247	97
Poliolles SA de CV	201	-
A.R.P.L Tecnología Industrial S.A.	191	70
Vigilancia Andina S.A.	156	156
BASF Peruana S.A.	107	311
BASF Construction Chemical Europe AG	23	29
BASF Construction Chemicals España SL	5	13
BASF A/S	-	178
Unión Andina de Cementos S.A.A.	-	58
BASF IT Services Holding GMBH	-	44
Otros menores	-	1
	<u>10,354</u>	<u>6,661</u>
Reembolso de gastos:		
Unión de Concreteras S.A. - UNICON	<u>199</u>	<u>120</u>
Regalías:		
Construction & Research Technology GmbH	<u>2,408</u>	<u>2,222</u>
	<u>12,961</u>	<u>9,003</u>

c) Compensación de la gerencia clave -

La gerencia clave comprende a la gerencia adjunta y a los miembros del Directorio. La compensación otorgada a la gerencia clave en 2014 asciende a S/.844 mil (S/.690 mil en 2013).

9 EXISTENCIAS

Este rubro comprende:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000	<u>Al 1 de enero</u> <u>de 2013</u> S/.000
Mercadería	1,836	1,445	1,463
Productos terminados	1,500	2,027	1,508
Productos en proceso	304	353	180
Materia prima	4,010	2,849	5,616
Materiales y suministros	296	215	232
Existencias por recibir	<u>2,380</u>	<u>257</u>	<u>1,581</u>
	10,326	7,146	10,580
Provisión por desvalorización de existencias	(580)	(342)	(209)
	<u>9,746</u>	<u>6,804</u>	<u>10,371</u>

El movimiento de la provisión por desvalorización de existencias fue como sigue

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Saldo inicial	342	209
Adiciones (nota 16)	391	240
Recuperaciones	(153)	(73)
Castigos	<u>-</u>	<u>(34)</u>
Saldo final	<u><u>580</u></u>	<u><u>342</u></u>

La Gerencia estima que el monto de la provisión por desvalorización de existencias es suficiente para cubrir cualquier pérdida en su valor.

INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO

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

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipo diverso	Obras en curso	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Año 2013								
Al 1 de enero de 2013								
Costo	2,320	3,131	4,473	3,079	386	1,354	391	15,134
Depreciación acumulada	-	(952)	(1,651)	(799)	(159)	(454)	-	(4,015)
Costo neto	2,320	2,179	2,822	2,280	227	900	391	11,119
Año 2013								
Costo neto inicial	2,320	2,179	2,822	2,280	227	900	391	11,119
Adiciones	-	46	242	1,100	-	19	49	1,456
Depreciación del ejercicio	-	(158)	(332)	(591)	(39)	(166)	-	(1,286)
Bajas	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Transferencias	-	-	428	-	-	-	(428)	-
Costo neto final	2,320	2,067	3,160	2,787	188	753	12	11,287
Al 31 de diciembre de 2013								
Costo	2,320	3,177	5,143	4,063	386	1,373	12	16,474
Depreciación acumulada	-	(1,110)	(1,983)	(1,276)	(198)	(620)	-	(5,187)
Costo neto	2,320	2,067	3,160	2,787	188	753	12	11,287
Año 2014								
Costo neto inicial	2,320	2,067	3,160	2,787	188	753	12	11,287
Adiciones	-	41	483	3,654	109	269	1,226	5,782
Depreciación del ejercicio	-	(160)	(455)	(1,013)	(39)	(172)	-	(1,839)
Transferencias	-	-	-	-	-	-	(12)	-
Costo neto final	2,320	1,948	3,188	5,428	258	862	1,226	15,230
Al 31 de diciembre de 2014								
Costo	2,320	3,218	5,626	7,661	495	1,654	1,226	22,200
Depreciación acumulada	-	(1,270)	(2,438)	(2,233)	(237)	(792)	-	(6,970)
Costo neto	2,320	1,948	3,188	5,428	258	862	1,226	15,230

La depreciación cargada al estado individual de resultados integrales se afectó a los siguientes centros de costo:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Costo de venta (nota 16)	1,244	790
Gastos de ventas (nota 16)	595	495
Gastos de administración (nota 16)	-	1
	<u>1,839</u>	<u>1,286</u>

La Compañía ha suscrito contratos de seguro contra riesgos inherentes de sus principales activos. Las políticas de la Compañía al respecto son consistentes con los de la industria. La Compañía considera que la cobertura de la exposición al riesgo de eventuales pérdidas por siniestros que contemplan las pólizas de seguro es razonable, sobre la base de las características de los activos. Al 31 de diciembre de 2014 el monto asegurado asciende a US\$3,510 mil (US\$ 3,446 mil al 31 de diciembre de 2013 y US\$ 3,298 al 1 de enero de 2013).

La cuenta inmuebles, maquinaria y equipo incluye activos adquiridos a través de contratos de arrendamiento financiero cuyo valor en libros es como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Costo	6,354	2,790
Depreciación acumulada	(1,619)	(777)
	<u>4,735</u>	<u>2,013</u>

La Gerencia no ha observado indicios de que el valor en libros de estos activos al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 1 de enero de 2013 sea mayor a su valor recuperable por lo que no ha llevado a cabo una evaluación de deterioro a esas fechas.

Los activos de esta cuenta están libres de gravámenes al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013.

11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000	<u>Al 1 de enero</u> <u>de 2013</u> S/.000
Proveedores nacionales	9,700	6,225	7,009
Proveedores del exterior	2,987	591	1,908
	<u>12,687</u>	<u>6,816</u>	<u>8,917</u>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a la adquisición de mercadería para la venta y, materia prima, envases y embalajes para la producción.

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por pagar comerciales denominadas en moneda nacional ascienden a S/.3,986 y las denominadas en moneda extranjera a US\$2,911 mil (S/.2,823 mil y US\$1,428 mil al 31 de diciembre de 2013; y S/.3,144mil y US\$2,263 mil al 1 de enero de 2013, respectivamente).

12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
	2014	2013	de 2013
	S/.000	S/.000	S/.000
Participación de los trabajadores (nota 2.16)	1,515	1,816	1,442
Tributos por pagar	309	1,168	1,553
Otras remuneraciones	458	547	469
Comisiones a vendedores	500	402	211
Vacaciones del personal	246	227	234
Diversas	79	53	110
	<u>3,107</u>	<u>4,213</u>	<u>4,019</u>

13 ENDEUDAMIENTO

Este rubro comprende exclusivamente deuda con instituciones financieras derivadas de contratos de arrendamiento financiero de maquinaria. El saldo de la cuenta se discrimina como sigue:

	Tasa de interés %	2014		2013		2012	
		Corriente S/.000	No corriente S/.000	Corriente S/.000	No corriente S/.000	Corriente S/.000	No corriente S/.000
Banco de Crédito del Perú Adquisición de una maquinaria por US\$244,890	4,66%	-	-	101	-	214	92
Banco Internacional del Perú Adquisición de una maquinaria por US\$233,236	4,58%	223	-	218	209	190	389
Banco Internacional del Perú Adquisición de una maquinaria por US\$235,481	4,95%	239	145	212	378	192	413
Banco Internacional del Perú Adquisición de una maquinaria por US\$306,245	4,89%	296	499	298	635	-	-
Scotiabank del Perú Adquisición de maquinaria por S/.1'702,614	6,15%	545	984	-	-	-	-
Banco de Crédito del Perú Adquisición de maquinaria por S/.1,861,721	5,93%	<u>585</u>	<u>1,277</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>1,888</u>	<u>2,905</u>	<u>829</u>	<u>1,222</u>	<u>596</u>	<u>894</u>

El saldo del endeudamiento al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 se cancelará con los siguientes pagos mínimos:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Año 2014	-	829
Año 2015	1,888	742
Año 2016	1,654	480
Año 2017	<u>1,251</u>	<u>-</u>
	<u>4,793</u>	<u>2,051</u>

El valor presente del endeudamiento de arrendamiento financiero se determina como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Hasta 1 año	2,109	925
De 1 a 4 años	<u>3,060</u>	<u>1,257</u>
	5,169	2,182
Cargos financieros futuros	(376)	(131)
Valor presente	<u>4,793</u>	<u>2,051</u>

Al 31 de diciembre, el valor en libros y el valor razonable del endeudamiento es como sigue:

	<u>Valor en libros</u>		<u>Valor razonable</u>	
	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Arrendamientos financieros	<u>4,793</u>	<u>2,051</u>	<u>4,509</u>	<u>2,132</u>

Los valores razonables se basan en flujos de efectivo descontados usando tasas de endeudamiento de 6.95% (5.26% en 2013).

14 IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El movimiento bruto de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Impuesto diferido pasivo (activo) al 1 de enero	85	186
Cargo a resultados	<u>88</u>	(101)
Impuesto diferido pasivo al 31 de diciembre	<u>173</u>	<u>85</u>

El movimiento de las cuentas impuesto a la renta diferido activo y pasivo es el siguiente:

	<u>Desvaloriza- ción de existencias</u> S/.000	<u>Provisión de vacaciones</u> S/.000	<u>Provisiones diversas</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Impuesto a la renta diferido activo				
Al 1 de enero 2013	63	98	219	380
Cargo a resultados	<u>40</u>	<u>78</u>	<u>25</u>	<u>143</u>
Al 31 de diciembre de 2013	103	176	244	523
Cargo a resultados	<u>55</u>	(54)	(34)	(33)
Al 31 de diciembre de 2014	<u>158</u>	<u>122</u>	<u>210</u>	<u>490</u>
	<u>Diferencias en tasas de depreciación</u> S/.000	<u>Costo atribuido al activo fijo</u> S/.000	<u>Otros</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Impuesto a la renta diferido pasivo				
Al 1 de enero 2013	54	486	26	566
Cargo a resultados	<u>11</u>	<u>26</u>	<u>5</u>	<u>42</u>
Al 31 de diciembre de 2013	65	512	31	608
Cargo a resultados	<u>76</u>	(60)	<u>39</u>	<u>55</u>
Al 31 de diciembre de 2014	<u>141</u>	<u>452</u>	<u>70</u>	<u>663</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía estima que el impuesto a la renta diferido que se revertirá en el corto plazo es un activo por S/.59 mil. Las partidas temporales recuperables en función a la tasa de impuesto que se revertirán es como sigue:

	S/.	000
Entre 2015 y 2016 (28%)	(59)
Entre 2017 y 2018 (27%)	(26)
Después de 2018 (26%)		<u>258</u>
		<u><u>173</u></u>

15 PATRIMONIO

a) Capital -

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 está representado por 698,400 acciones comunes, cuyo valor nominal es de S/.10.00 cada una.

La cuenta capital incorpora el ajuste por inflación de años anteriores por S/.568 mil por los que a la fecha no se ha emitido las acciones correspondientes.

La Compañía tiene dos accionistas cuyas participaciones son de 70% y 30% del capital, respectivamente.

b) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia de 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% de capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva se puede capitalizar siendo igualmente obligatoria su reposición. Al 31 de diciembre de 2014, y de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía ha detruido de sus resultados el total exigido por ley.

c) Resultados acumulados -

En Junta General de Accionistas de fecha 31 de marzo de 2014, se acordó la distribución de dividendos por S/.11,072,000. En 2013 se acordó la distribución de por S/.9,641,000 en la Junta General de Accionistas de fecha 28 de febrero de 2013.

Los dividendos pagados a accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa del 4.1% por concepto de impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto debe ser retenido y liquidado por la Compañía.

16 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos por naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre están conformados como sigue:

	Costo de venta		Gastos de venta		Gastos de administración		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Variación de saldos de productos terminados y en proceso	576	(692)	-	-	-	-	576	(692)
Consumo de materias primas e Insumos	28,133	22,680	-	-	-	-	28,133	22,680
Productos fabricados por terceros	-	2,534	-	-	-	-	-	2,534
Variación de mercadería	(391)	18	-	-	-	-	(391)	18
Compra de mercadería	3,758	3,760	-	-	-	-	3,758	3,760
Fletes	2,102	1,609	-	-	-	-	2,102	1,609
Participación de los trabajadores	569	518	946	1,298	-	-	1,515	1,816
Gastos de personal	1,925	1,726	3,999	4,150	-	-	5,924	5,876
Servicios prestados por terceros	2,034	1,852	2,130	1,972	1,399	1,222	5,563	5,046
Tributos	7	-	24	23	-	-	31	23
Depreciación (nota 10)	1,244	790	595	495	-	1	1,839	1,286
Cargas diversas de gestión	642	513	3,005	2,702	17	6	3,664	3,221
Provisión para cuentas incobrables (nota 7)	-	-	-	-	35	124	35	124
Provisión por desvalorización de existencias (nota 9)	-	-	-	-	391	240	391	240
Otros menores	-	4	4	65	-	4	4	73
	<u>40,599</u>	<u>35,312</u>	<u>10,703</u>	<u>10,705</u>	<u>1,842</u>	<u>1,597</u>	<u>53,144</u>	<u>47,614</u>

Los conceptos que se incluyen en la cuenta gastos de personal son:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Sueldos	2,502	2,369
Gratificaciones	547	512
Comisiones	404	434
Movilidad	444	361
Asistencia médica	326	343
Compensación por tiempo de servicios	293	279
Vacaciones	273	259
Refrigerio	281	245
Contribuciones y otras leyes sociales	253	237
Otros menores	601	837
	<u>5,924</u>	<u>5,876</u>

Los conceptos que se incluyen en la cuenta servicios prestados por terceros son:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Limpieza, mantenimiento y reparaciones	1,948	1,645
Servicios de soporte administrativo	506	482
Dietas del directorio	456	546
Gastos de viaje	406	356
Alquileres	261	237
Publicidad	241	321
Tercerización de personal	267	252
Servicios de agua, luz y teléfono	249	237
Servicio de auditoría	148	99
Asesoría legal	135	58
Servicios de comunicación	163	231
Vigilancia y seguridad	156	156
Otros menores	627	426
	<u>5,563</u>	<u>5,046</u>

Los conceptos que se incluyen en la cuenta cargas diversas de gestión son:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Regalías	2,408	2,222
Repuestos, herramientas y suministros	748	539
Seguros	185	157
Muestras de productos	86	129
Otros menores	237	174
	<u>3,664</u>	<u>3,221</u>

17 SITUACION TRIBUTARIA

- a) El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado individual de resultados integrales comprende:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Corriente	4,004	4,892
Diferido	88	(101)
Total	<u>4,092</u>	<u>4,791</u>

- b) El impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuestos difiere del monto teórico que hubiera resultado de aplicar la tasa del impuesto a los ingresos de la Compañía, como sigue:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	S/.000	%	S/.000	%
Utilidad antes de impuesto	13,222	100.00	15,926	100.0
Impuesto a la renta calculado	3,967	30.00	4,778	30.00
Efecto de gastos no deducibles	125	0.94	13	0.08
	<u>4,092</u>	<u>30.94</u>	<u>4,791</u>	<u>30.08</u>

- c) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, 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 abiertos a fiscalización). Los años 2011 al 2014 están abiertos a fiscalización. 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, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.
- d) Para propósitos de la determinación del impuesto a la renta y del impuesto general a las ventas (impuesto al valor agregado), el precio de transferencia entre partes vinculadas y no vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. El contribuyente debe presentar a la Administración Tributaria esta documentación e información en los plazos establecidos en el cronograma difundido por la Administración Tributaria.

e) Marco regulatorio – Modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta -

Mediante Ley No 30296, publicada el 31 de diciembre de 2014 se han establecido modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, aplicables a partir del ejercicio 2015 en adelante.

Entre las modificaciones, debemos señalar la reducción de la tasa del impuesto a las renta de tercera categoría, de 30% a 28% para los ejercicios 2015 y 2016, a 27%, para los ejercicios 2017 y 2018, y a 26% a partir del ejercicio 2019 en adelante.

También se ha incrementado el impuesto a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades que acuerden las personas jurídicas a favor de personas naturales y jurídicas no domiciliadas, de 4.1% a 6.8%, para las distribuciones que se adopten o pongan a disposición en efectivo o en especie durante los ejercicios 2015 y 2016; a 8.8% durante los ejercicios 2017 y 2018, y a 9.3%, a partir del 2019 en adelante. La distribución de utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2014, continuarán sujetas al 4.1%, aun cuando la distribución de las mismas se efectúe en los años siguientes.

f) Impuesto Temporal a los Activos Netos -

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.

18 CONTINGENCIAS Y GARANTIAS

Contingencias -

En opinión de la Gerencia, no existen pasivos o compromisos legales o pasivos contingentes que no hayan sido reconocidos o adecuadamente divulgados, según sea el caso, en los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2014, 2013 y al 1 de enero de 2013.

Garantías -

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene cartas fianza, solicitadas a diversas instituciones financieras locales hasta por el importe de S/.886 mil, con motivo de la presentación del Recurso de Apelación ante el Tribunal Fiscal, con la finalidad de impugnar los valores emitidos como resultado del procedimiento de fiscalización iniciado por la Administración Tributaria, por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2011.

19 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACIÓN FINANCIERA

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de autorización de emisión de los estados financieros por la Gerencia, no se han identificado eventos subsecuentes que impliquen ajustes a las cifras reportadas al 31 de diciembre de 2014 o que requieran revelación.

20 ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

Estos son los primeros estados financieros individuales de la Compañía preparados de acuerdo con NIIFs. En periodos anteriores, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó sus estados financieros individuales de acuerdo con PCGA en Perú.

En este sentido, la Compañía ha preparado estados financieros individuales que cumplen con los requerimientos de las NIIF aplicables a periodos terminados el 31 de diciembre de 2014, junto con la información comparativa al 31 de diciembre de 2013, como se describe en la nota 2. En la preparación de estos estados financieros individuales, el estado inicial de situación financiera se preparó al 1 de enero de 2013, fecha de transición. Esta nota explica los principales ajustes reconocidos por la Compañía para convertir su estado individual de situación financiera de PCGA en Perú a NIIF a la fecha de transición y sus estados financieros individuales de 2013 anteriormente emitidos y publicados.

En la adopción de las NIIFs, la Compañía aplicó la NIIF 1, "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" para la preparación de su estado individual de situación financiera al 1 de enero de 2013. La adopción de NIIFs de acuerdo con los requerimientos de la NIIF 1 implica que todas las normas se apliquen retrospectivamente a la fecha de transición. Sin embargo, la NIIF 1 contiene ciertas excepciones obligatorias y exclusiones voluntarias a la aplicación retrospectiva de las normas.

20.1 Excepciones obligatorias y exenciones opcionales a la aplicación retroactiva de las NIIF -

A continuación se describen las excepciones obligatorias y exenciones opcionales a la aplicación retroactiva de las NIIF, establecidas por la NIIF y que son aplicables a la Compañía en su proceso de conversión de los estados financieros individuales de PCGA en Perú a NIIF.

Excepciones obligatorias -

La única excepción obligatoria relevante en el proceso de adopción de las NIIF de la Compañía es la referida a los estimados contables. En tal sentido, los estimados contables aplicados al 1 de enero de 2013 y al 31 de diciembre de 2013 son uniformes con los que se consideraron a esas fechas de acuerdo con PCGA en Perú.

Exenciones opcionales -

La Compañía sólo ha aplicado la exención consistente en utilizar el costo atribuido para bienes de inmuebles, maquinaria y equipo, de esta forma, optó por medir ciertas partidas del rubro inmuebles, maquinaria y equipo a su valor razonable determinado sobre la base de tasaciones realizadas por peritos independientes al 1 de enero de 2012.

20.2 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:

- Estados individuales de situación financiera al 1 de enero de 2013 y al 31 de diciembre de 2013;
- Estado individual de resultados integrales por el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

20.3 Conciliación del estado individual de situación financiera al 1 de enero de 2013 (fecha de transición) -

	<u>PCGA del Perú</u> S/.000	<u>Ajustes y</u> <u>reclasificación</u> S/.000	<u>NIF 1</u> <u>de enero</u> <u>2013</u> S/.000
Activo -			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	8,276	-	8,276
Cuentas por cobrar comerciales	6,001	-	6,001
Cuentas por cobrar con empresas relacionadas	6,758	-	6,758
Otras cuentas por cobrar	664	9	673
Existencias	10,371	-	10,371
Gastos contratados por anticipado	9	(9)	-
Total del activo corriente	<u>32,079</u>	<u>-</u>	<u>32,079</u>
Activo no corriente			
Inmuebles, maquinaria y equipo	9,500	1,619	11,119
Impuesto a la renta diferido activo	300	(300)	-
Otros activos	85	-	85
Total del activo no corriente	<u>9,885</u>	<u>1,319</u>	<u>11,204</u>
Total del activo	<u>41,964</u>	<u>1,319</u>	<u>43,283</u>
Pasivo corriente			
Endeudamiento	596	-	596
Cuentas por pagar comerciales	8,917	-	8,917
Cuentas por pagar con empresas relacionadas	5,499	-	5,499
Otras cuentas por pagar	4,019	-	4,019
Total del pasivo corriente	<u>19,031</u>	<u>-</u>	<u>19,031</u>
Pasivo no corriente			
Endeudamiento a largo plazo	894	-	894
Impuesto a la renta diferido pasivo	-	186	186
Total del pasivo	<u>19,925</u>	<u>186</u>	<u>20,111</u>
Patrimonio			
Capital	7,552	-	7,552
Reserva legal	1,510	-	1,510
Resultados acumulados	12,977	1,133	14,110
Total del patrimonio	<u>22,039</u>	<u>1,133</u>	<u>23,172</u>
Total del pasivo y patrimonio	<u>41,964</u>	<u>1,319</u>	<u>43,283</u>

20.4 Conciliación del estado individual de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 -

	<u>PCGA del Perú</u> S/.000	<u>Ajustes</u> S/.000	<u>NIIF al 31 de Diciembre de 2013</u> S/.000
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	10,855	-	10,855
Cuentas por cobrar comerciales	5,859	-	5,859
Cuentas por cobrar con empresas relacionadas	6,099	-	6,099
Otras cuentas por cobrar	230	43	273
Existencias	6,804	-	6,804
Gastos contratados por anticipado	43	(43)	-
Total del activo corriente	<u>29,890</u>	<u>-</u>	<u>29,890</u>
Activo no corriente			
Inmuebles, maquinaria y equipo	9,579	1,708	11,287
Impuesto a la renta diferido activo	427	(427)	-
Otros activos	104	-	104
Total del activo no corriente	<u>10,110</u>	<u>1,281</u>	<u>11,391</u>
Total del activo	<u>40,000</u>	<u>1,281</u>	<u>41,281</u>
Pasivo corriente			
Endeudamiento	829	-	829
Cuentas por pagar comerciales	6,816	-	6,816
Cuentas por pagar con empresas relacionadas	3,450	-	3,450
Otras cuentas por pagar	4,213	-	4,213
Total del pasivo corriente	<u>15,308</u>	<u>-</u>	<u>15,308</u>
Pasivo no corriente			
Endeudamiento a largo plazo	1,222	-	1,222
Impuesto a la renta diferido pasivo	-	85	85
Total del pasivo no corriente	<u>1,222</u>	<u>85</u>	<u>1,307</u>
Total del pasivo	<u>16,530</u>	<u>85</u>	<u>16,615</u>
Patrimonio			
Capital	7,552	-	7,552
Reserva legal	1,510	-	1,510
Resultados acumulados	14,408	1,196	15,604
Total del patrimonio	<u>23,470</u>	<u>1,196</u>	<u>24,666</u>
Total del pasivo y patrimonio neto	<u>40,000</u>	<u>1,281</u>	<u>41,281</u>

20.5 Conciliación del estado separado de resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 -

	<u>PCGA del Perú</u> S/.000	<u>Ajustes y</u> <u>reclasificación</u> S/.000	<u>NIIF por el año</u> <u>2013</u> S/.000
Ingresos por:			
Venta de mercadería y productos terminados	63,426	-	63,426
Venta de la prestación de servicios	569	-	569
	<u>63,995</u>	<u>-</u>	<u>63,995</u>
Costos:			
Costo de venta de la mercaderías y productos	(34,929)	89	(34,840)
Costo de la prestación de servicios	(472)	-	(472)
	<u>(35,401)</u>	<u>89</u>	<u>(35,312)</u>
Utilidad bruta	28,594	89	28,683
Gastos de venta	(10,705)	-	(10,705)
Gastos de administración	(1,597)	-	(1,597)
Otros ingresos	438	-	438
Otros gastos	(74)	-	(74)
Utilidad operativa	16,656	89	16,745
Otros ingresos (gastos):			
Ingresos financieros	203	-	203
Gastos financieros	(174)	-	(174)
Diferencia en cambio, neta	(848)	-	(848)
Utilidad antes de Impuestos a la renta	15,837	89	15,926
Impuesto a la renta	(4,765)	(26)	(4,791)
Utilidad y resultado integral de año	<u>11,072</u>	<u>63</u>	<u>11,135</u>

20.6 Notas a la conciliación del estado separado de situación financiera y del estado separado de resultados integrales al 31 de enero de 2013 y al 1 de enero de 2013 -

a) Inmuebles, maquinaria y equipo -

PCGA del Perú:

El 1 de enero de 1994, la economía peruana dejó de ser considerada una economía hiperinflacionaria de acuerdo con la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias". Sin embargo, de acuerdo con requerimientos locales, las entidades peruanas siguieron preparando estados financieros individuales ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2004. Como resultado, el costo de los elementos del activo fijo incluye el ajuste por inflación para reflejar el efecto de la variación de las adquisiciones en moneda peruana hasta el 31 de diciembre de 2004.

NIIF:

De acuerdo con la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", la Compañía no debió ajustar por inflación desde el 1 de enero de 1994 hasta el 31 de diciembre de 2004. A fin de subsanar este tema, la Compañía eligió medir ciertos elementos del activo fijo (terrenos) a su valor razonable en la fecha de transición a las NIIF, sobre la base de una valoración hecha por un tasador independiente. A la fecha de transición a las NIIF, la Compañía reconoció un incremento en el rubro inmuebles, maquinaria y equipo por S/.1,619 mil. Dicho ajuste a determinado un efecto en el impuesto a la renta diferido que asciende a S/.486 mil al 1 de enero del 2013. El impacto en la depreciación que resulto de este ajuste para el año 2013 fue de S/. 89 mil.

b) Impuesto a la renta diferido -

Corresponde sustancialmente al ajuste de inmuebles, maquinaria y equipo de la Compañía a la fecha de transición.