

CALSA PERÚ S.A.C.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014, de 2013 y 1 de enero de 2013

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



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

Más información: Datos Perú



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

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Calsa Perú S.A.C. (una Subsidiaria de AB Mauri South America Pty Limited, domiciliada en Australia), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas en las notas 1 a la 26 adjuntas a dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Gerencia sobre los Estados Financieros

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegio de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores materiales.

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

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

Opinión

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

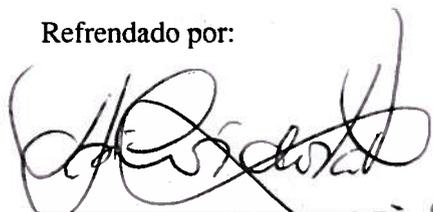
Otro Asunto

Sin calificar nuestra opinión, indicamos que como parte de nuestra auditoría de los estados financieros del 2014, también hemos auditado los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera discutidos en la nota 24 que han sido incluidos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, que sirven de base para la presentación de saldos iniciales al 1 de enero de 2013. En nuestra opinión, tales ajustes son razonables y se han reconocido apropiadamente. No fuimos contratados para auditar, revisar o para aplicar algún procedimiento de auditoría a los estados financieros de 1 de enero de 2013 distintos a aquellos a los que se refieren los ajustes de conversión y, en consecuencia, no expresamos ningún tipo de opinión de auditoría sobre dichos estados financieros tomados en conjunto.

Lima, Perú

26 de junio de 2015

Refrendado por:



Juan José Córdova V. (Socio)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-18869



CALSA PERÚ S.A.C.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014, de 2013 y 1 de enero de 2013 (no auditado)

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 – 38

CALSA PERÚ S.A.C.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y 1 de enero de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>1 de enero de 2013</u> (no auditado)		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>1 de enero de 2013</u> (no auditado)
Activos					Pasivos				
Activos corrientes:					Pasivos corrientes:				
Efectivo	5	5,088,632	6,759,005	5,733,932	Cuentas por pagar comerciales	11	4,049,687	4,567,555	6,021,835
Cuentas por cobrar comerciales	6	8,718,592	8,802,838	10,019,227	Otras cuentas por pagar	12	3,942,564	3,736,796	3,497,160
Otras cuentas por cobrar		358,711	1,053,660	8,746					
Inventarios	8	6,919,005	5,868,804	6,284,606	Total pasivos corrientes		7,992,251	8,304,351	9,518,995
Gastos contratados por anticipado		28,026	88,856	72,100					
Total Activos Corrientes		21,112,966	22,573,163	22,118,611	Pasivos no corrientes				
					Pasivo por impuesto a la renta	13	5,124,811	5,381,108	5,477,386
Activos no corrientes:					Total pasivos		13,117,062	13,685,459	14,996,381
Propiedades, planta y equipo	9	35,318,302	35,494,098	35,571,765					
Activos intangibles	10	7,467,481	7,342,766	7,249,067	Patrimonio				
Total Activos no corrientes		42,785,783	42,836,864	42,820,832	Capital emitido	14	22,339,289	22,339,289	22,339,289
					Reserva legal	15	2,623,576	2,159,563	1,686,429
Total Activos		63,898,749	65,410,027	64,939,443	Resultados acumulados	16	25,818,822	27,225,716	25,917,344
					Total patrimonio		50,781,687	51,724,568	49,943,062
					Total pasivos y patrimonio		63,898,749	65,410,027	64,939,443

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 son parte integral de los estados financieros.

CALSA PERÚ S.A.C.

Estado de Resultados Integrales

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por actividades ordinarias	17	60,634,958	59,868,143
Costo de ventas	18	(35,074,795)	(34,037,114)
Ganancia bruta		----- 25,560,163	----- 25,831,029
Ingresos (gastos) operativos:			
Gastos de ventas	19	(10,925,780)	(10,221,763)
Gastos de administración	20	(8,210,474)	(8,195,540)
Otros ingresos		357,679	402,133
Otros gastos		-	(13,402)
Ganancia de actividades de operación		----- 6,781,588	----- 7,802,457
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingresos financieros		210	-
Diferencia en cambio, neto	4 (a)	15,895	(370,064)
Resultados antes de impuesto a la renta		----- 6,797,693	----- 7,432,393
Impuesto a la renta	22	(2,157,555)	(2,350,820)
Utilidad del año		----- 4,640,138	----- 5,081,573
Otros resultados integrales		(96,419)	(67)
Total resultados integrales		----- 4,543,719	----- 5,081,506

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 son parte integral de los estados financieros.

CALSA PERÚ S.A.C.

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital emitido (nota 14)</u>	<u>Reserva legal (nota 15)</u>	<u>Resultados acumulados (nota 16)</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	22,339,289	22,339,289	1,686,429	25,917,344	49,943,062
Utilidad del año	-	-	-	5,081,573	5,081,573
Otros	-	-	-	(67)	(67)
Total resultados integrales	-	-	-	5,081,506	5,081,506
Transferencia a reserva legal	-	-	473,134	(473,134)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(3,300,000)	(3,300,000)
Total transacciones con accionistas	-	-	471,134	(3,773,134)	(3,300,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	22,339,289	22,339,289	2,159,563	27,225,716	51,724,568
Saldos al 1 de enero de 2014	22,339,289	22,339,289	2,159,563	27,225,716	51,724,568
Utilidad del año	-	-	-	4,640,138	4,640,138
Otros	-	-	-	(96,419)	(96,419)
Total resultados integrales	-	-	-	4,543,719	4,543,719
Transferencia a reserva legal	-	-	464,013	(464,013)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(5,486,600)	(5,486,600)
Total transacciones con accionistas	-	-	464,013	(5,950,613)	(5,486,600)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	22,339,289	22,339,289	2,623,576	25,818,822	50,781,687

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 son parte integral de los estados financieros.

CALSA PERÚ S.A.C.

Estado de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad del año	4,640,138	5,081,573
Ajustes por:		
Depreciación	1,276,989	1,269,309
Amortización	33,500	22,258
Estimación por deterioro de inventario	77,117	123,027
Reversión de pérdida de deterioro de inventario	-	(243,238)
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	276,997	41,988
Impuesto a la renta diferido	(256,297)	(96,278)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(234,721)	1,649,776
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	41,970	(475,375)
Otras cuentas por cobrar	694,949	(1,044,914)
Inventarios	(1,127,318)	536,013
Gastos contratados por anticipado	60,830	(16,756)
Cuentas por pagar comerciales	(292,619)	(1,323,835)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(225,249)	(130,444)
Otras cuentas por pagar	2,544,612	2,362,440
Pago de intereses	(34,256)	(19,694)
Pago de impuesto a la ganancia	(2,445,540)	(2,081,845)
Flujo neto generado por actividades de operación	----- 5,031,102	----- 5,654,006
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, maquinaria y equipo	(1,101,193)	(1,191,642)
Adquisición de activos intangibles	(158,215)	(115,957)
Flujo usado en las actividades de inversión	----- (1,259,408)	----- (1,307,599)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(5,486,600)	(3,300,000)
Flujo de efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	----- (5,486,600)	----- (3,300,000)
(Disminución) aumento neto de efectivo	----- (1,714,906)	----- 1,046,407
Efectivo al inicio del año	6,759,005	5,733,932
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido	44,533	(21,334)
Efectivo al final del año	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 son parte integral de los estados financieros.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013 y de 2012

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Calsa Perú S.A.C. (en adelante la Compañía) es una subsidiaria de AB Mauri South America Pty Limited (antes Burns Philp America Pty Limited), empresa domiciliada en Australia, la cual posee el 99.99% de su capital social; se constituyó el 9 de agosto de 2002 bajo la denominación de Burns Philp Perú S.A.C. e inició sus operaciones en noviembre de dicho año.

El domicilio legal de la Compañía está en Av. Argentina 1227, Callao - Perú, lugar donde desarrolla su actividad industrial y comercial.

(b) Actividad Económica

La actividad económica de la Compañía consiste principalmente en la producción, fraccionamiento, conservación, almacenamiento, transporte, compra, venta importación y exportación de toda clase de productos de panificación y confitería, en especial levaduras.

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros preparados al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia el 30 de abril de 2015 y serán presentados al Directorio para la aprobación de su distribución y serán puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por Ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 adjuntos serán aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 previamente reportados fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 18 de abril de 2014.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con 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 preparados de acuerdo con las NIIF.

La Compañía ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" para la preparación de los saldos de apertura al 1 de enero de 2013. La nota 30 proporciona una explicación de cómo la transición a las NIIF ha afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo informados por la Compañía.

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó su estados financieros separados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú).

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(b) Responsabilidad de la Información

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

(c) Bases de Medición

Los presentes estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles (S/.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(e) Uso de Juicios y Estimaciones

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

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

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden:

- (i) Estimación por deterioro de cuentas por cobrar,
- (ii) Estimación por deterioro de inventarios,
- (iii) Estimación de la vida útil y valor residual de propiedades, planta y equipo, y
- (iv) Estimación por el impuesto a la ganancia diferido, cuyos criterios contables se describen más adelante.

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

(3) Principales Políticas Contables

Los principales principios y políticas de contabilidad aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, los fondos depositados en cuentas corrientes en bancos.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (b) Cuentas por Cobrar Comerciales y Estimación por Deterioro de Cuentas por Cobrar
Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente a su costo amortizado menos la correspondiente estimación por deterioro. La estimación por deterioro de las cuentas por cobrar se determina con base a los saldos vencidos pendientes de cobro con una antigüedad mayor a un año, evaluando adicionalmente las posibilidades de recuperarlos y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir las potenciales pérdidas. El monto de la estimación se reconoce en el estado de resultados integrales. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales. Los recuperos posteriores de montos previamente estimados en los estados financieros se reconocen con crédito al estado de resultados integrales.

- (c) Inventarios
Los inventarios se valúan al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce una estimación en el resultado del ejercicio, por el exceso.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método de promedio ponderado. Los inventarios por recibir se registran al costo de adquisición a través de la identificación específica.

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

- (d) Instrumentos Financieros
Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a la renta).

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(e) Propiedades, Planta y Equipo

Propiedades, maquinaria y equipo se registran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Los desembolsos posteriores a la adquisición de un activo fijo, sólo se reconocen como activo cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad.

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

Los terrenos no se deprecian; la depreciación del resto de activos se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las vidas útiles económicas estimadas siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	Entre 8 y 71
Maquinaria y equipo	Entre 1 y 26
Unidades de transporte	Entre 1 y 7
Muebles y enseres	Entre 1 y 19
Equipos diversos y cómputo	Entre 1 y 14

Los métodos de depreciación, vidas útiles económicas y valores residuales son revisados por la Gerencia, de ser necesario, en cada fecha de balance, sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedad, planta y equipo.

(f) Deterioro de Activos No Financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integrales, para los activos mantenidos al costo.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por deterioro de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas. De existir, la reversión se registra en el estado de resultados integrales o como un aumento del excedente de revaluación.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(g) Activos Intangibles

Los activos intangibles se registran al costo. Un activo intangible se reconoce como tal, si es probable que los beneficios económicos futuros que genere fluirán a la Compañía y su costo puede ser medido confiablemente. Los activos intangibles están representados principalmente por marcas aportadas por su principal accionista y por licencias de software adquiridas por la Compañía, y se presentan al costo más el ajuste por efecto de la inflación neto de la amortización acumulada. La amortización se calcula por el método de línea recta considerando las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Software y licencias	10

La vida útil económica y el método de amortización son revisados periódicamente por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de las partidas de activos intangibles.

(h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada periodo para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera.

(i) Pasivos y Activos Contingentes

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

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

(j) Compensación por Tiempo de Servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y es cancelada mediante depósito en las entidades financieras elegidas por ellos.

(k) Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible calculada de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Compañía.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

El activo y pasivo por impuesto a la renta diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos por impuesto a la renta diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo por impuesto a la renta diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía evalúa los activos por impuesto a la renta diferido no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.

(l) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos y beneficios asociados a esos productos.

(m) 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.

(n) Ingresos y Gastos Financieros

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

(o) Distribución de Dividendos

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

(p) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Compañía usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

(q) Nuevos Pronunciamientos Contables que no han sido Adoptados Anticipadamente

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

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 8, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

(4) Administración de Riesgos Financieros

(a) Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, en las tasas de interés y en los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros. La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas aprobadas por la Casa Matriz. La Gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas. La Casa Matriz aprueba lineamientos para la administración global de riesgos, así como políticas escritas que cubren áreas específicas.

(i) Riesgo de Moneda

Las actividades de la Compañía, generalmente en moneda extranjera, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

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

	En US\$	
	2014	2013
Activos:		
Efectivo	399,228	648,458
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	233,223	211,865
	-----	-----
	632,451	860,323
	-----	-----
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales	(208,876)	(306,941)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	(43,016)
	-----	-----
	(208,876)	(349,957)
	-----	-----
Posición activa	423,575	510,366
	=====	=====

Dichos saldos han sido expresados en S/. a los siguientes tipos de cambio publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros, vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía registró una ganancia y pérdida en cambio, neta por S/. 15,985 y S/. 370,064 respectivamente, las cuales se presentan en el estado de resultados integrales.

Según el cuadro siguiente si se hubiera revaluado / devaluado el nuevo sol al 31 de diciembre de 2014 en relación con el dólar estadounidense, manteniendo todas las variables constantes, la utilidad del ejercicio antes de impuestos se hubiera disminuido e incrementado como sigue:

Período	Incremento/disminución en US\$ tipo de cambio	Efectos en resultados antes de impuesto En miles de S/.
2014	+10%	1,599
	-10%	(1,599)
2013	+10%	37,006
	-10%	(37,006)

La Gerencia ha decidido aceptar el riesgo de esta posición por lo que no ha realizado operaciones con productos derivados para su cobertura.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía no mantiene activos ni pasivos financieros sujetos a una tasa de interés variable. Los ingresos y los flujos de caja operativos son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. En consecuencia, en opinión de la Gerencia de la Compañía no tiene exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

(iii) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que éstas hayan vencido. La Gerencia considera que la Compañía no tiene riesgo crediticio importante debido a que sus clientes tienen períodos de crédito de corto plazo según términos contractuales y no se han presentado problemas de cobranza dudosa.

Finalmente, la Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera.

Consecuentemente, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

(iv) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el activo pueda no estar disponible para pagar sus obligaciones a su vencimiento a un costo razonable. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas. Los pasivos que mantiene la compañía son de vencimiento corriente al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

(v) Administración de 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, y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

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

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

El ratio de deuda neta al patrimonio a la fecha de reporte es como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales	4,049,687	4,567,555
Otras cuentas por pagar	3,942,564	3,736,796
Menos: Efectivo	(5,088,632)	(6,759,005)
Deuda neta	2,903,619	1,545,346
Patrimonio	50,781,687	51,724,568
Índice deuda - Capital	0.06	0.03

(b) Clasificación Contable y Valor Razonable

El siguiente cuadro muestra los importes en libros y os valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. El cuadro no incluye información para los activos financieros y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación del valor razonable.

	En S/.		
	Valor en libros		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Año 2014:			
Activos financieros:			
Efectivo	5,088,632	-	5,088,632
Cuentas por cobrar comerciales	8,718,592	-	8,718,592
Otras cuentas por cobrar	358,711	-	358,711
	14,165,935	-	14,165,935
Pasivos financieros:			
Cuentas por pagar comerciales	-	(4,049,687)	(4,049,687)

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

	En S/.		
	Valor en libros		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Año 2013:			
Activos financieros:			
Efectivo	6,759,005	-	6,759,005
Cuentas por cobrar comerciales	8,802,838	-	8,802,838
Otras cuentas por cobrar	1,053,660	-	1,053,660
	-----	-----	-----
	16,615,503	-	16,615,503
	-----	-----	-----
Pasivos financieros:			
Cuentas por pagar comerciales	-	(4,567,555)	(4,567,555)
	-----	-----	-----

- (5) Efectivo
Comprende lo siguiente:

	En S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013 (no auditado)
Fondo fijo	18,823	18,923	18,923
Cuentas corrientes	5,069,809	6,740,082	5,715,009
	-----	-----	-----
	5,088,632	6,759,005	5,733,932
	=====	=====	=====

Las cuentas corrientes bancarias comprenden depósitos efectuados en instituciones financieras locales en nuevos soles por S/. 3,876,516 (S/. 4,927,450 en 2013) y en moneda extranjera por US\$ 399,228 (US\$ 648,858 en 2013), no devengan intereses y son considerados de libre disposición.

De acuerdo con la información que suministro Apoyo & Asociados Internacional S.A.C, la calidad de las instituciones financieras en las que se deposita el efectivo de la compañía se discriminan como sigue:

	En S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013 (no auditado)
Depósitos en Bancos Clasificación A+	5,069,809	6,740,082	5,715,009
	=====	=====	=====

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

	2014	2013	1 de enero de 2013 (no auditado)
Clasificación por deudor:			
Grupo 1	18,943	146,168	321,875
Grupo 2	8,699,649	8,656,670	9,697,352
	-----	-----	-----
	8,718,592	8,802,838	10,019,227
	=====	=====	=====

Grupo 1: clientes nuevos (menos de 8 meses como cliente).

Grupo 2: clientes existentes (más de 8 meses) sin incumplimientos en el pasado.

El movimiento anual de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar ha sido como sigue:

	En S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013 (no auditado)
Saldo inicial	819,427	777,439	702,272
Adición (nota 20)	276,997	41,988	76,005
Recupero	-	-	(838)
	-----	-----	-----
Saldo final	1,096,424	819,427	777,439
	=====	=====	=====

La estimación por deterioro de cuentas por cobrar se incluye en el estado de resultados integrales en el rubro gastos de administración.

(7) Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

(a) Controladora y Controladora Principal:

Durante el 2014 no se presentaron cambios en la contraladora y controladora principal.

(b) Transacciones con personal clave de la Gerencia:

Al 31 de diciembre del 2014, no se presentaron préstamos a Directores.

La remuneración y otros beneficios de la gerencia clave en el año 2014 ascendió a S/. 3,206,335. Las remuneraciones incluyen beneficios a corto plazo, compensación por tiempo de servicios y otros. La Compañía no otorga beneficios de largo plazo a sus directores ni a su gerencia clave.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Las principales transacciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas fueron como sigue:

	En S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013 (no auditado)
Ingresos:			
Ventas productos terminados	3,845,240	3,907,021	3,935,020
Costos y gastos:			
Compras de materia prima	12,462	73,932	149,300
Compras de productos terminados	3,875,929	3,693,209	3,975,527
Compra de activos fijos	-	-	40,226
Gastos por servicios contables	2,127,296	2,078,184	1,783,588
Pago de regalías (i)	449,933	437,227	408,953

(i) Pago de regalías

Las regalías corresponden a los pagos realizados a AB Mauri Technology Pty Limited, por el uso del nombre, marcas y patentes de la Compañía; según lo establecido en el contrato suscrito entre las partes el 24 de agosto de 2010. Las regalías se calculan aplicando el 1.75% sobre las ventas netas de los productos Fleischmann (Levadura Fresca).

(8) Inventarios

Comprende lo siguiente:

	En S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013 (no auditado)
Productos terminados (nota 18)	1,088,348	1,115,750	991,426
Mercaderías (nota 18)	2,603,050	1,694,013	1,542,776
Productos en proceso (nota 18)	68,531	173,925	120,061
Materias primas (nota 18)	2,308,137	1,775,100	2,683,625
Envases y embalajes (nota 18)	568,361	509,085	455,980
Suministros diversos (nota 18)	182,698	212,825	226,518
Inventarios por recibir	242,937	454,046	450,371
	7,062,062	5,934,744	6,470,757
Estimación por deterioro de inventarios	(143,057)	(65,940)	(186,151)
	6,919,005	5,868,804	6,284,606

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la estimación por deterioro de inventario fue como sigue:

	En S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013 (no auditado)
Saldo inicial	65,940	186,151	31,442
Adición (nota 19)	77,117	123,027	249,120
Extorno	-	(243,238)	(94,411)
Saldo final	143,057	65,940	186,151

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de inventarios es suficiente para cubrir el riesgo de deterioro a la fecha del estado de situación financiera.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(9) Propiedades, Planta y Equipo

El movimiento del costo y en la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo fue como sigue:

	En S/.							
	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Maquinaria y equipo	Unidades de transporte	Muebles	Equipos diversos y de cómputo	Obras en curso	Total
Saldo al 1 de enero 2013	20,244,185	5,911,498	7,078,766	183,687	668,948	69,100	1,415,581	35,571,765
Adiciones	-	-	609,307	-	54,200	11,828	516,307	1,191,642
Transferencias	-	95,745	263,439	-	-	28,982	(388,166)	-
Depreciación	-	(191,529)	(842,822)	(46,151)	(141,629)	(47,178)	-	(1,269,309)
Valor en libros neto al cierre	20,244,185	5,815,714	7,108,690	137,536	581,519	62,732	1,543,722	35,494,098
Al 31 de diciembre de 2013								
Costo	20,244,185	6,007,243	7,951,512	230,756	1,585,081	768,672	1,543,722	38,331,171
Depreciación acumulada	-	(191,529)	(842,822)	(93,220)	(1,003,562)	(705,940)	-	(2,837,073)
	20,244,185	5,815,714	7,108,690	137,536	581,519	62,732	1,543,722	35,494,098
Saldo al 1 de enero 2014	20,244,185	5,815,714	7,108,690	137,536	581,519	62,732	1,543,722	35,494,098
Adiciones	-	354,870	185,963	-	62,162	-	498,198	1,101,193
Transferencias	-	-	148,843	-	-	-	(148,843)	-
Depreciación	-	(199,788)	(887,401)	(46,151)	(116,353)	(27,296)	-	(1,276,989)
Valor en libros neto al cierre	20,244,185	5,970,796	6,556,095	91,385	527,328	35,436	1,893,077	35,318,302
Al 31 de diciembre de 2014								
Costo	20,244,185	6,362,113	8,286,317	230,756	1,647,242	768,672	1,893,077	39,432,362
Depreciación acumulada	-	(391,317)	(1,730,222)	(139,371)	(1,119,914)	(733,236)	-	(4,114,060)
	20,244,185	5,970,796	6,556,095	91,385	527,328	35,436	1,893,077	35,318,302

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Las obras en curso corresponde a la construcción del Sistema de Depósito y Tratamiento de Efluentes y se estima una inversión de S/. 3,256,000 la fecha esperada de su culminación es en Diciembre de 2015.

Las adiciones del año 2014, corresponden principalmente a instalación de variadores de velocidad, sistema de molienda, pisos en zona de carga y descarga, medidor de melaza, pisos de planta secos y cocinador de miel.

En opinión de la Gerencia, los valores recuperables de sus propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, son mayores a sus valores en libros, por lo que no es necesario constituir ninguna estimación por pérdida por deterioro para esos activos a la fecha de los estados financieros.

El gasto de la depreciación del año ha sido distribuido en el estado de resultados integrales, como sigue:

	En S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013 (no auditado)
Costo de Ventas (nota 18)	1,148,689	1,093,215	1,492,953
Gasto de Ventas (nota 19)	50,521	83,169	83,357
Gasto de Administración (nota 20)	77,779	92,925	104,779
	-----	-----	-----
	1,276,989	1,269,309	1,681,089
	=====	=====	=====

(10) Activos Intangibles

El movimiento en el costo y su correspondiente amortización acumulada de activos intangibles, es el siguiente:

Año 2014:	En S/.		
	Saldos Iniciales	Adiciones	Saldos finales
Costo:			
Marcas	7,186,554	-	7,186,554
Software y licencias	665,766	158,215	823,981
	-----	-----	-----
	7,852,320	158,215	8,010,535
	=====	=====	=====
Amortización acumulada:			
Software y licencias	509,554	33,500	543,054
	=====	=====	=====
	7,342,766		7,467,481
	=====		=====

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Año 2013:	En S/.		
	Saldos Iniciales (no auditado)	Adiciones	Saldos finales
Costo:			
Marcas	7,186,554	-	7,186,554
Software y licencias	549,809	115,957	665,766
	-----	-----	-----
	7,736,363	115,958	7,852,320
	=====	=====	=====
Amortización acumulada:			
Software y licencias	487,296	22,258	509,554
	=====	=====	=====
	7,249,067		7,342,766
	=====		=====

En Junta General de Accionistas del 22 de enero de 2003 se acordó aumentar el capital social de la Compañía, mediante el aporte del accionista principal, de las marcas “Fleischmann” de su propiedad (respaldadas por 19 certificados) y valorizadas en US\$ 1,917,136 equivalente a S/. 6,851,000. Dicho importe se determinó con base en un informe del 20 de enero de 2003 preparado por el Presidente del Directorio de la Compañía, para ello se consideró como base el contrato marco de transferencia de marcas suscrito por el accionista y Kraft Foods Holdings, Inc., de octubre de 2002.

(11) Cuentas por Pagar Comerciales
Comprende lo siguiente:

	En S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013 (no auditado)
Terceros	4,049,687	4,342,306	5,666,142
Entidades relacionadas (nota 7)	-	225,249	355,693
	-----	-----	-----
	4,049,687	4,567,555	6,021,835
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 01 de enero de 2013, el saldo de este rubro incluye principalmente cuentas por pagar por la adquisición de materia prima y envases y embalajes que son cancelados en un período que fluctúa entre 30 a 90 días.

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en nuevos soles, tienen movimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (12) Otras Cuentas por Pagar
Comprende lo siguiente:

	En S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013 (no auditado)
Remuneraciones y participaciones por pagar	1,521,686	1,454,317	1,434,526
Tributos	991,170	1,325,123	1,346,783
Provisión gastos	907,667	522,815	271,263
Provisiones diversas	215,448	220,453	198,668
Regalías (nota 7)	152,613	85,654	105,939
Provisión Seguros	24,019	7,770	20,308
Compensación por tiempo de servicios	110,593	96,652	85,587
Retención Judicial	9,179	9,430	8,079
Otros	10,189	14,582	26,007
	----- 3,942,564 =====	----- 3,736,796 =====	----- 3,497,160 =====

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(13) Impuesto a la renta Diferido

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.					
	Al 31 de diciembre de 2012	Abono (cargo) al estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2013	Abono (cargo) al estado de resultados	Ajuste por cambio de tasa	Al 31 de diciembre de 2014
<u>Activo diferido:</u>						
Vacaciones no pagadas	63,825	32,390	96,215	(27,734)	5,268	73,749
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	62,600	-	62,600	(52,232)	8,833	123,665
Provisión de bonos	73,180	32,030	105,210	(46,143)	4,544	63,611
Diferencia en tasas de depreciación	24,556	-	24,556	(24,556)	-	-
Estimación por deterioro de inventarios	63,803	26,289	90,092	(50,241)	3,066	42,917
Gastos de auditoría y similares	52,969	22,084	75,053	(28,559)	3,577	50,071
Participación de los trabajadores no pagadas	216,587	31,652	248,239	(1,619)	18,971	265,591
Otras provisiones	715	18,440	19,155	165,564	14,209	198,928
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	558,235	162,885	721,120	(536,401)	58,468	818,532
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<u>Pasivo diferido:</u>						
Depreciación de edificios de 3% a 5%	(58,038)	(30,417)	(88,455)	(40,320)	(9,906)	(138,681)
Diferencia de cambio de activo	(6,082)	-	(6,082)	434	(434)	(6,082)
Tasación de terrenos y otros activos fijos por adopción por 1ra vez de NIIF	(5,971,501)	(36,190)	(6,007,691)	406,542	(197,431)	(5,798,580)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	(6,035,621)	(66,607)	(6,102,228)	405,600	(207,771)	(5,943,343)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Impuesto a la renta diferido	(5,477,386)	(96,278)	(5,381,108)	366,656	(149,303)	(5,124,811)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

El cargo (abono) a los resultados por el pasivo por impuestos diferidos por el año terminado el 31 de diciembre han sido como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Total al final del año	5,124,811	5,381,108
Total al inicio del año	5,381,108	5,477,386
Gasto del año	(256,297)	(96,278)

(14) Capital Emitido

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital está representado por 22,339,289 acciones comunes de S/. 1.00 de valor nominal cada una, autorizadas, emitidas y pagadas.

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

<u>Porcentaje de participación individual en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Hasta 1	1	0.01%
De 1.01 hasta 100	1	99.99%
	2	100.00%

(15) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. La reserva legal puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición.

Con autorización de la Gerencia, el 30 de abril de 2015, se aprobó la transferencia de utilidades del año 2014 a la reserva legal por S/. 464,013 (S/. 473,134 en el año 2013).

(16) Resultados Acumulados

En Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 1 de abril de 2014 se acordó distribuir dividendos por S/. 5,486,600 (S/. 1 por acción común) con cargo a las utilidades acumuladas. El pago fue realizado en Julio de 2014 por un 50% y en el mes de agosto de 2014 por el 50% restante.

En Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 18 de julio de 2013 se acordó distribuir dividendos por S/. 3,300,000 (S/. 1 por acción común) con cargo a las utilidades acumuladas. El pago fue realizado a partir del mes de agosto de 2013.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (17) Ingresos Ordinarios
Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Venta de productos terminados	48,768,772	48,242,592
Venta de mercaderías	11,863,293	11,623,701
Otros	2,893	1,850
	-----	-----
	60,634,958	59,868,143
	=====	=====

- (18) Costo de Ventas
Por el año terminado el 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Saldo inicial de inventarios (nota 8)	5,480,698	6,020,386
Materia Prima e insumos comprados	27,203,232	24,257,773
Gastos de personal más servicios públicos	3,759,196	3,624,713
Depreciación (nota 9)	1,148,689	1,093,215
Compensación por tiempo de servicios	85,895	85,167
Costos indirectos de fabricación (*)	4,216,210	4,436,558
Saldo Final de inventarios (nota 8)	(6,819,125)	(5,480,698)
	-----	-----
	35,074,795	34,037,114
	=====	=====

(*) El costo indirecto de producción comprende principalmente lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Gastos de Personal	2,675,611	2,666,708
Mantenimiento y reparación	1,151,056	1,116,023
Servicio de seguridad	270,639	275,283
Servicio de limpieza	92,605	81,285
Otros menores	26,299	297,259
	-----	-----
	4,216,210	4,436,558
	=====	=====

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(19) Gastos de Ventas

Por el año terminado el 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Gastos de personal	4,362,043	3,871,729
Servicios prestados por terceros (a)	5,371,582	5,308,164
Cargas diversas de gestión (b)	1,063,748	835,545
Estimación por deterioro de inventarios	77,117	123,027
Depreciación (nota 9)	50,521	83,169
Tributos	769	129
	-----	-----
	10,925,780	10,221,763
	=====	=====

(a) Los Servicios prestados por terceros comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Distribución	3,704,008	3,557,147
Publicidad	490,109	422,824
Gastos de Viaje	436,881	340,711
Material POP	325,751	342,846
Trade Distri./Mayor	91,355	186,658
Gastos de Técnicos	62,372	15,596
Alquileres	58,011	11,548
Gastos Telefónicos	53,828	3,293
Mantenimiento	36,075	81,220
Otros	113,192	346,321
	-----	-----
	5,371,582	5,308,164
	=====	=====

(b) Las cargas diversas de Gestión comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Trade Cuentas Clave	619,078	591,762
Consumo combustible	92,565	64,462
Incentivos	62,372	52,623
Gastos de bienes de uso	63,859	-
Gastos Talleres	38,994	35,642
Muestras	26,005	36,372
Activo de Menor Cuantía	24,001	11,989
Otros	136,874	42,695
	-----	-----
	1,063,748	835,545
	=====	=====

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Gastos de personal	3,791,645	3,944,467
Servicios prestados por terceros (a)	3,110,839	3,177,219
Cargas diversas de gestión (b)	825,667	770,342
Estimación para deterioro cuentas por cobrar (nota 7)	276,997	41,988
Tributos	127,547	146,577
Depreciación (nota 9)	77,779	114,947
	-----	-----
	8,210,474	8,195,540
	=====	=====

(a) Los Servicios prestados por terceros comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Asesoría	2,127,296	2,078,184
Auditoría, legal y Outsourcing	270,278	386,139
Gastos Telefónicos e internet	174,824	183,280
Gastos de Viaje	126,138	163,843
Gastos Bancarios	84,697	99,519
Mantenimiento de Licencias	74,400	74,798
Servicio Médico	41,466	74,170
Selección de Personal	33,727	63,401
Otros	178,013	53,885
	-----	-----
	3,110,839	3,177,219
	=====	=====

(b) Las cargas diversas de Gestión comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Regalías	449,933	437,227
Seguros	120,447	116,083
Gtos Vs Bs Uso	59,363	52,485
Suscripciones	25,304	18,658
Gasolina	18,949	11,712
Activo de Menor Cuantía	17,804	-
Útiles de Oficina	10,368	17,588
Otros	123,499	116,589
	-----	-----
	825,667	770,342
	=====	=====

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(21) Beneficio al Personal

Este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.					
	Costo de venta (Nota 20)		Gastos de ventas (Nota 21)		Gastos de administración (Nota 22)	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Sueldos	2,235,883	2,391,948	2,288,731	2,159,384	1,758,804	1,667,200
Gratificaciones	430,499	458,647	477,172	631,124	377,048	334,773
Seguridad y provisión social	244,910	261,064	283,278	237,170	232,700	218,234
Compensación por tiempo de servicios	230,628	259,347	260,019	201,615	205,909	152,728
Vacaciones	198,119	185,191	224,609	175,200	180,666	101,068
Otros gastos de personal	274,742	335,998	44,390	100,857	242,775	365,873
Otras remuneraciones	431,802	38,312	783,844	366,379	793,743	1,104,591
	4,046,583	3,930,507	4,362,043	3,871,729	3,791,645	3,944,467

(22) Asuntos Tributarios

- (a) Los años 2013 al 2014, inclusive, se encuentran sujetos a fiscalización por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia y de los asesores legales de la Compañía, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (b) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta de las personas jurídicas se calcula para los años 2014 y 2013 con una tasa del 30%, sobre la utilidad neta imponible.
- (c) El 15 de diciembre de 2014 se promulgo la Ley Nro. 30296 - Modificación de las tasas del Impuesto a las rentas de trabajo y de fuentes extranjeras, que establece la reducción progresiva en los próximos 5 años del impuesto a la renta. Esta ley establece las siguientes tasas: 28% para el 2015 y 2016, 27% para el 2017 y 2018 y el 26% para el 2019 en adelante. La reducción señalada se compensará con el incremento de las tasas aplicables a distribución de utilidades, la cual al 31 de diciembre de 2014 es de 4.1%, que será incrementada a 6.8% para el 2015 y 2016, 8% para el 2017 y 2018 y 9.3% para el 2019 en adelante, salvo que la distribución se realice a favor de otras personas jurídicas domiciliadas en el Perú.

Producto de lo señalado previamente, la Compañía ha reestimado el impuesto a la renta diferido considerando el período de reversión de sus diferencias temporales, de acuerdo con las nuevas tasas de impuesto a la renta descritas previamente. Lo señalado ha generado una disminución del pasivo diferido del impuesto a la renta en S/. 149,303, monto que fue acreditado a los resultados del año 2014.

- (d) La Compañía al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, de 2013 y 1 de enero de 2013 ha determinado un impuesto a la renta por S/. 2,413,852, S/. 2,447,098 y S/. 2,165,868, respectivamente.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (e) El gasto por el impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, se compone de la siguiente manera:

	En S/.	
	2014	2013 (No auditado)
Impuesto a la renta corriente	2,413,852	2,447,098
Impuesto a la renta diferido (nota 13)	(256,297)	(96,278)
	-----	-----
	2,157,555	2,350,820
	=====	=====

- (f) Para los efectos del impuesto a la renta, impuesto general a las ventas, e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con entidades relacionadas. Así mismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.
- (g) Al respecto, la Gerencia de la Compañía considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre entidades relacionadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiera, de preparar y presentar la declaración jurada anual informativa de precios de transferencia del ejercicio fiscal 2014 en el plazo y formato que la SUNAT indicará.
- (h) A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio.
- (i) La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2013 y 2012 aplicable al monto de los activos que exceda de miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda. La Compañía ha calculado el Impuesto Temporal a los Activos Netos para el año 2013 por S/. 171,405 (S/. 161,919, al 31 de diciembre de 2012).

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (j) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.
- (k) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta al 31 de diciembre, es como sigue:

	2014		2013	
	S/.	%	S/.	%
Utilidad antes de impuesto a la renta	6,797,693	100.00	7,432,393	100.00
Impuesto a la renta (tasa teórica)	2,039,308	30.00	2,229,718	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	267,550	3.94	121,102	1.63
Efecto por cambio de tasa	(149,303)	(2.20)	-	
Impuesto a la renta	2,157,555	31.74	2,350,820	31.63

(23) Participación de los Trabajadores

De acuerdo con la legislación vigente la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 10% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible en la determinación del impuesto a la renta en medida que se pague antes de la presentación de la declaración jurada anual.

(24) Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”)

- (a) Como se explica en la nota 2 (a) estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF. Las políticas contables descritas en la nota 3 se han aplicado en la preparación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, la información comparativa presentada en estos estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación de la situación financiera inicial con arreglo a las NIIF al 1 de enero de 2013 (la fecha de transición de la Compañía).

Mediante la Ley 29720 – “Ley que Promueve las Emisiones de Valores inmobiliarias y Fortalece el Mercado de Capitales”, el Congreso de la República aprobó en abril de 2011 que todas las Compañías distintas a las que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) deben presentar información financiera auditada conforme a las NIIF.

El 27 de abril de 2012, mediante la Resolución SMV 011-2012-SMV/01 publicada el 2 de mayo de 2012, se han emitido las “Normas Sobre la Presentación de Estados Financieros Auditados por Parte de Sociedades o Entidades a las que se Refiere el Artículo 5° de la ley N° 29720. Dicha resolución establece el cronograma de implementación gradual de las NIIF para las entidades bajo su ámbito de aplicación.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

A fin de cumplir con la legislación peruana, la Compañía ha adoptado las NIIF al 1 de enero de 2013. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú (PCGA) contra el rubro “Resultados”, menos ciertas exenciones de la norma.

La explicación de cómo la transición de PCGA a NIIF ha tenido un efecto en la situación financiera de la Compañía, los resultados del periodo y los flujos de efectivo se muestran en los siguientes cuadros y notas adjuntas:

(b) Excepciones Aplicadas

NIIF 1: Adopción por primera vez de la NIIF – Permite algunas excepciones a la aplicación retroactiva de ciertas NIIF a las Compañías que adoptan las NIIF por primera vez. La Compañía, ha aplicado las siguientes excepciones:

Considerar el valor razonable de las partidas de terrenos, construcciones y maquinarias como costo atribuido, el cual corresponde al valor asignado por un tasador independiente a la fecha de transición.

(c) Estimaciones

Las estimaciones de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013 son coherentes con las estimaciones adoptadas por ésta en las mismas fechas, de conformidad con los PCGA del Perú, a excepción de la estimación de la vida útil de ciertos elementos propiedades, maquinaria y equipos, tal como se explica más adelante.

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(d) Reconciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de enero de 2013 (fecha de transición)

	En miles de S/.		NIIF al 1 de enero de 2013
	PCGA en Perú	Ajustes	
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	5,733,932	-	5,733,932
Cuentas por cobrar comerciales	10,019,227	-	10,019,227
Otras cuentas por cobrar	8,746	-	8,746
Inventarios	6,284,606	-	6,284,606
Gastos contratados por anticipado	72,100	-	72,100
Total activos corrientes	22,118,611	-	22,118,611
Activos no corrientes			
Activo por impuesto a la renta diferido	494,115	(494,115)	-
Propiedad, planta y equipo	15,955,120	19,616,645	35,571,765
Activos intangibles	3,764,844	3,484,223	7,249,067
Total activos no corrientes	20,214,079	22,606,753	42,820,832
Total activos	42,332,690	22,606,753	64,939,443
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	6,021,835	-	6,021,835
Otras cuentas por pagar	3,497,160	-	3,497,160
Total pasivos corrientes	9,518,995	-	9,518,995
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuesto a la renta diferido	-	5,477,386	5,477,386
Total pasivos	9,518,995	5,477,386	14,996,381
Patrimonio			
Capital emitido	22,339,289	-	22,339,289
Reserva legal	1,686,429	-	1,686,429
Resultados acumulados	8,787,977	17,129,367	25,917,344
Total patrimonio	32,813,695	17,129,367	49,943,062
Total pasivos y patrimonio	42,332,690	22,606,753	64,939,443

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(e) Reconciliación del patrimonio al 31 de diciembre de 2013:

	En miles de S/.		
	PCGA en Perú	Ajustes	NIF al 31 de diciembre de 2013
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo	6,759,005	-	6,759,005
Cuentas por cobrar comerciales	8,802,838	-	8,802,838
Otras cuentas por cobrar	1,053,660	-	1,053,660
Inventarios	5,868,804	-	5,868,804
Gastos contratados por anticipado	88,856	-	88,856
Total activos corrientes	22,573,163	-	22,573,163
Activos no corrientes			
Activo por impuesto a la renta diferido	626,583	(626,583)	-
Propiedad, planta y equipo	15,858,207	19,635,891	35,494,098
Activos intangibles	3,491,371	3,851,395	7,342,766
Total activos no corrientes	19,976,161	22,860,703	42,836,864
Total activos	42,549,324	22,860,703	65,410,027
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	4,567,555	-	4,567,555
Otras cuentas por pagar	3,736,796	-	3,736,796
Total pasivos corrientes	8,304,351	-	8,304,351
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuesto a la renta diferido	-	5,381,108	5,381,108
Total pasivos	8,304,351	5,381,108	13,685,459
Patrimonio			
Capital emitido	22,339,289	-	22,339,289
Reserva legal	2,159,563	-	2,159,563
Resultados acumulados	9,746,121	17,479,595	27,225,716
Total patrimonio	34,244,973	17,479,595	51,724,568
Total pasivos y patrimonio	42,549,324	22,860,703	65,410,027

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(f) Reconciliación del estado de resultados

	En miles de S/.		
	PCGA en Perú	Ajustes	NIIF al 31.12.2013
Ingresos por actividades ordinarias	59,868,143	-	59,868,143
Costo de ventas	(34,056,357)	19,243	(34,037,114)
Ganancia bruta	25,811,786	19,243	25,831,029
Ingresos (gastos) operativos:			
Gastos de venta	(10,221,763)	-	(10,221,763)
Gastos de administración	(8,562,713)	367,173	(8,195,540)
Otros ingresos	402,133	-	402,133
Otros gastos	(13,402)	-	(13,402)
Ganancia de actividades de operación	7,416,041	386,416	7,802,457
Diferencia en cambio, neto	(370,064)	-	(370,064)
Resultado antes de impuesto a la renta	7,045,977	386,416	7,432,393
Gasto por impuesto a la renta	(2,314,630)	(36,190)	(2,350,820)
Ganancia del año y otros resultados integrales	4,731,347	350,226	5,081,573

(g) Reconciliación del patrimonio al 1 de enero de 2013

	En S/.
Patrimonio de PCGA Perú al 1 de enero de 2013	32,813,695
Efecto en resultados acumulados por el ajuste en:	
Aplicación del costo atribuido	19,616,645
Por el extorno de la amortización de la marca	3,484,224
Efecto impuesto a la renta diferido	(5,971,502)
Patrimonio de acuerdo a NIIF al 1 de enero de 2013	49,943,062

(h) Reconciliación del patrimonio al 31 de diciembre de 2013

	En S/.
Patrimonio de PCGA Perú al 31 de diciembre de 2013	34,244,973
Efecto en resultados acumulados por el ajuste en:	
Aplicación del costo atribuido	19,616,645
Extorno de la depreciación por el cambio de las vidas útiles	19,245
Por el extorno de la amortización de la marca	3,851,396
Efecto impuesto a la renta diferido	(6,007,691)
Patrimonio de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2013	51,724,568

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (i) Reconciliación del Flujo de Efectivo
La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión que no son significativos.
- (j) Notas a la conciliación del Estado de Situación Financiera y Resultados Integrales al 1 de enero de 2013 y 31 de diciembre de 2013.

Saldos iniciales –

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Las NIIF incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de interpretaciones (SIC y CINIIF).

Ajustes –

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados. Los ajustes más importantes son:

- (i) Terrenos, edificaciones y maquinarias

Costo atribuido – Valuación a valor razonable de propiedad, planta y equipo

Como parte del proceso de primera adopción, la Compañía optó por valorizar su activo fijo a valor razonable basado en un trabajo de valuación por un perito independiente y utilizar este valor como costo atribuido, acogiéndose a la exención permitida por la NIIF 1. Los activos revaluados corresponden a terrenos, edificaciones y maquinarias. En este proceso, la Compañía también realizó una evaluación para la identificación de componentes de sus principales activos fijos, la revisión de sus valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación. Como resultado de este proceso los terrenos, edificaciones y maquinarias se revaluó en S/. 19,616,646 en el 2012 y se reconoció con abono a resultados acumulados.

- (ii) Intangibles

Como parte del aporte patrimonial se reconoció una marca que fue amortizada hasta el presente periodo. Como parte de la adopción a NIIF se determinó que esta tenía una duración indefinida y, por lo tanto, se procedió a extornar su amortización hasta la fecha de transición. Como resultado de este proceso en el 2012 se extorno S/. 3,484,223 el cual corresponde a la amortización acumulada.

- (iii) Impuesto a la renta diferido

Los ajustes producto de la adopción por primera vez de NIIF han generado diferencias temporales. De acuerdo a las políticas contables descrita en la nota 2 (u), la Compañía ha registrado el impuesto a la renta diferido generado por éstas partidas en el 2012 por S/. 4,983,271. El ajuste por impuesto a la renta diferido

CALSA PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

es reconocido en el rubro de “Resultados acumulados” en el estado de cambios en el patrimonio neto de acuerdo a la correlación con las transacciones que lo generaron a la fecha de transición.

(iv) Patrimonio neto

El patrimonio neto resulta de la diferencia entre los activos y pasivos una vez realizados los ajustes por primera adopción de las NIIF, conforme se detalla en los párrafos anteriores. La distribución de los ajustes en las partidas del patrimonio neto se ha realizado de acuerdo con la NIIF 1 y considerando lo siguiente: i) los rubros de capital social y reservas, se han mantenido sin modificaciones, debido a que sus importes resultan de la aplicación de las normas legales vigentes en el Perú y representan decisiones de atribución de partidas del patrimonio tomadas por los accionistas y ii) todos los efectos se han incluido en los resultados acumulados al 1° de enero de 2013. Como consecuencia de la adopción de NIIF los resultados acumulados fueron afectados en S/. 17,129,367 productos del revaluó de activos, el extorno de la amortización acumulada de las marcas y su efecto en impuesto diferido.

(25) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tiene tres cartas fianzas emitida por el Banco de Crédito del Perú S.A. a favor de terceros por US\$ 15,752 y S/. 7,000, correspondientes a Calidda (Uso de red de distribución de gas) y Respsol Comercial (Crédito por consumo de combustible).

(26) Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de este informe, no han ocurrido eventos que requieran revelaciones o ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.