

**CONSORCIO METALURGICO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**Al 31 de Diciembre de 2014**  
**(En Nuevos Soles)**



**OTERO, CARBO & ASOCIADOS S.C.**  
**Consultores-Audidores**



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

**CONSORCIO METALURGICO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
Al 31 de Diciembre de 2014**

**En Nuevos Soles**

**CONTENIDO**

**Estados financieros**

Dictamen de los auditores independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultados  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

S/. = Nuevos Soles  
US\$ = Dólares estadounidenses

# OTERO, CARBO & ASOCIADOS S.C.

## Consultores – Auditores

### DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de  
CONSORCIO METALURGICO S.A.

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros que se acompañan de CONSORCIO METALURGICO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, los estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año que termino en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y de otras notas explicativas.

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros y de que estén de conformidad con los Principios de contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y de que éstos se encuentren libres de declaraciones falsas o erróneas, ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y el hacer estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es el expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú, por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, las cuales requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, y que planeemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen declaraciones falsas o erróneas importantes. Una auditoría incluye el aplicar procedimientos para obtener evidencia de los importes y revelaciones que se incluyen en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que declaraciones falsas o erróneas se incluyan en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonables, por la entidad, de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general



Dictamen de los auditores externos (continuación)

de los estados financieros, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases de nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de CONSORCIO METALURGICO S.A., al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú

19 de mayo de 2015.

Refrendado por:



(Socio)  
C.P.C. Santiago Otero Jiménez  
Matrícula No 11005

*Otero, Carbo & Asociados S.C.*

# CONSORCIO METALURGICO S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(En Nuevos Soles)

		Al 31 Diciembre	
	Notas	2014	2013
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	3,757,840	4,866,729
Cuentas por cobrar comerciales	5	4,959,388	3,194,643
Otras cuentas por cobrar	6	1,107,607	914,137
Existencias	7	12,690,117	13,752,955
Gastos contratados por anticipado		8,768	19,689
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>22,523,720</b>	<b>22,748,154</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad planta y equipo, neto	8	38,083,226	1,154,663
		<b>38,083,226</b>	<b>1,154,663</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>60,606,946</b>	<b>23,902,817</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	9	1,042,334	232,632
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	2,264,411	2,049,004
Ingresos diferidos		1,332,678	304,235
Otras cuentas por pagar	11	1,850,831	2,183,884
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>6,490,253</b>	<b>4,769,755</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	12	17,849,356	5,107,010
Capital adicional		-	12,742,346
Excedente de revaluación		36,754,524	-
Reserva legal		1,039,048	1,039,048
Resultados acumulados		234,169	144,288
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		(1,760,405)	100,370
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>54,116,693</b>	<b>19,133,062</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>60,606,946</b>	<b>23,902,817</b>

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros

## CONSORCIO METALURGICO S.A.

### ESTADO DE RESULTADOS

( En Nuevos Soles)

		Al 31 Diciembre	
	Notas	2014	2013
Ventas netas	13	21,719,269	21,973,654
Costos de venta	14	(17,984,187)	(16,974,811)
UTILIDAD BRUTA		3,735,082	4,998,843
<u>GASTOS DE OPERACION</u>			
Gastos de administración	15	(4,399,622)	(3,643,339)
Gastos de ventas	16	(1,499,352)	(1,403,206)
Ingresos diversos		280,460	99,967
		<u>(5,618,514)</u>	<u>(4,946,578)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DE OPERACIÓN		(1,883,433)	52,265
<u>OTROS INGRESOS (GASTOS)</u>			
Ingresos financieros		-	11,092
Gastos financieros		(686)	-
Ganancia en cambio (neto)	3	123,714	259,453
		<u>123,028</u>	<u>270,544</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1,760,405)	322,810
Impuesto a la renta	18	-	(222,440)
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO		<b><u>(1,760,405)</u></b>	<b><u>100,370</u></b>

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros

## CONSORCIO METALURGICO S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

(En Nuevos Soles)

	Capital Social	Capital Adicional	Excedente de Revaluación	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
<b>Saldo al 1º de enero de 2013</b>	<b>5,084,361</b>			<b>1,016,872</b>	<b>9,312,220</b>	<b>15,413,453</b>
Capitalización de resultados acumulados	(4,462)	9,316,690			(9,312,220)	7
Fusión por absorción	27,111	3,425,656		22,176	144,288	3,619,231
Utilidad neta del ejercicio					100,370	100,370
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>5,107,010</b>	<b>12,742,346</b>		<b>1,039,048</b>	<b>244,658</b>	<b>19,133,062</b>
Fusión por absorción	3,425,656	(3,425,656)			(10,488)	(10,488)
Capitalización de resultados acumulados	9,316,690	(9,316,690)				-
Revaluación de activos fijos			36,754,524			36,754,524
Utilidad neta del ejercicio					(1,760,405)	(1,760,405)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>17,849,356</b>	<b>-</b>	<b>36,754,524</b>	<b>1,039,048</b>	<b>(1,526,235)</b>	<b>54,116,693</b>

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros



## CONSORCIO METALURGICO S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

( En Nuevos Soles)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranzas efectuadas	19,433,336	29,415,665
Otros cobros relativos a la actividad	210,703	329,694
Menos:		
Pago a proveedores	(9,245,689)	(21,229,432)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(10,068,165)	(10,401,146)
Pago de tributos	(1,222,469)	(2,361,918)
Otros pagos relativos a la actividad	(10,234)	(62,521)
Disminución de efectivo o equivalente provenientes de las actividades de operación.	<b>(902,519)</b>	<b>(4,309,657)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de activos fijos	(270,279)	(32,787)
Venta de activo fijo	63,909	45,327
Ingreso de efectivo por fusión	-	263,682
(Disminución) de efectivo o equivalente provenientes de las actividades de inversión	<b>(206,370)</b>	<b>276,222</b>
Disminución neta de efectivo y equivalente	(1,108,888)	(4,033,435)
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	4,866,729	8,900,163
<b>Saldo de efectivo al finalizar el ejercicio</b>	<b>3,757,840</b>	<b>4,866,729</b>
<b>Conciliación:</b>		
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(1,760,405)	100,370
Más (menos) ajuste a la pérdida o utilidad neta		
Depreciación	90,417	129,679
Ingresos diferidos	(304,235)	(198,491)
<u>Cargos y abonos por cambios netos en los activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,764,744)	(726,614)
Otras cuentas por cobrar	(193,470)	(629,731)
Existencias	1,062,840	(1,832,848)
Gastos pagados por anticipado	10,921	66,607
Cuentas por pagar comerciales	1,025,109	(3,280,436)
Otras cuentas por pagar	(97,395)	1,956,062
Ganancias diferidas	1,028,443	105,744
Disminución de efectivo y equivalente proveniente de las actividades de operación.	<b>(902,519)</b>	<b>(4,309,657)</b>

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros

## CONSORCIO METALURGICO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (En Nuevos Soles)

#### 1. CONSTITUCION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

##### Constitución e identificación

CONSORCIO METALURGICO S.A. (en adelante la Compañía), se rige por la Ley General de Sociedades y fue constituida en Lima, Perú, el 22 de junio de 1957 estando inscrita en el Registro de Personas Jurídicas.

El principal accionistas de la Compañía es Macrilú S.A., domiciliada en la República de Panamá, quien posee el 57.16% de las acciones.

##### Actividad económica

Su actividad económica principal de la Compañía consiste en la fabricación, fundición mecanización y comercialización de maquinaria y piezas metálicas dirigidas principalmente al sector minero. Sus productos se comercializan en el mercado local y del exterior.

La sede y planta de producción se encuentra ubicada en la Av. Maquinarias Nro. 3150, Cercado de Lima, provincia y departamento de Lima, Perú.

El número de trabajadores al final de los años 2014 y 2013, fue de 189 y 204, respectivamente.

##### Fusión por absorción con empresas relacionadas

El 1º de abril de 2013, se registró en libros el proyecto de reorganización societaria (presentado por el directorio de la Compañía en marzo del 2013) bajo la modalidad de fusión por absorción, entre la Compañía y las siguientes empresas relacionadas: Ajustes y Montajes S.A., Comesa Industrial S.A., Mantenimiento Integral S.A., Precisión S.A. y Tornería Maquinarias S.A., por la cual éstas últimas empresas se extinguirán sin liquidarse, pasando sus activos, pasivos y patrimonio a la Compañía, las cuales se resumen a continuación:

<u>Empresas absorbidas</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>
	S/.	S/.	S/.
Ajustes y Montajes S.A.	1,078,093	169,781	908,312
Comesa Industrial S.A.	1,048,780	490,294	558,487
Mantenimiento Integral S.A.	723,634	83,919	639,715
Precisión S.A.	669,416	99,293	570,123
Tornería Maquinarias S.A.	1,019,585	87,479	932,106
Total	<u>4,539,508</u>	<u>930,766</u>	<u>3,608,742</u>

Cabe mencionar que las empresas participantes de esta fusión son empresas relacionadas al tener el mismo accionariado en común, asimismo son empresas que participan del proceso productivo de la actividad económica de la Compañía.

El proyecto de fusión por absorción fue aprobada por la Junta de Accionistas de fecha 26 de diciembre del 2014, procediéndose a la legalización del mismo de acuerdo al marco legal vigente. Como consecuencia de la fusión el capital social de la Compañía se incrementó en un importe total de S/. 3,425,767

(S/.3,425,656 al 31 de diciembre de 2014 y S/.27,111 al 31 diciembre del 2013), procediéndose a la emisión de acciones a favor de los accionistas de las empresas participantes de la fusión, cuyo valor de cada acción es de un nuevo sol. La emisión de acciones por cada empresa se detalla a continuación:

<u>Empresa</u>	<u>No. Acciones</u>
Consortio Metalúrgico S.A.	3,249,209
Ajustes y Montajes S.A.	51,236
Comesa Industrial S.A.	31,503
Mantenimiento Integral S.A.	36,084
Precisión S.A.	52,576
Tornería Maquinarias S.A.	32,159
Total	<u>3,452,767</u>

#### Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en Junta General de Accionistas realizada el 26 de diciembre del 2014. Los estados financieros correspondientes al 2014 han sido autorizados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados para su aprobación por la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia General dichos estados serán aprobados sin modificaciones.

## **2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

Los principios y prácticas contables más importantes que sigue la Compañía son los siguientes:

### a) Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, los cuales comprenden las Normas e Interpretaciones emitidas o adoptadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y oficializadas en el Perú a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC), las cuales incluyen a: las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC).

Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos activos y pasivos financieros presentados a su valor razonable los cuales afectaron las ganancias o pérdidas del año.

La información contenida en estos Estados Financieros es de responsabilidad del Directorio de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se ha efectuado de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

b) Cambios en las políticas contables:

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por la IASB en el año 2014, pero que no son efectivas al 31 de diciembre del 2014:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1º de enero del 2018.
- NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas, efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1º de enero del 2016.
- NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1º de enero del 2017.
- Modificaciones a la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, NIC 1 Presentación de Estados Financieros, NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo”, NIC 27 Estados Financieros Separados, NIIF 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, NIC 38 Activos Intangibles y NIC 41 Agricultura, efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1º de enero del 2016.
- Mejoras (ciclos 2012-2014) a las NIIF 4 Contratos de Seguros, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, NIC 19 Beneficios a los Empleados y NIC 34 Información Financiera Intermedia, efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1º de enero del 2016.

En opinión de la Gerencia, la adopción de dichas normas e interpretaciones no tendrá un efecto significativo en la posición financiera y resultados de la Compañía cuando entren en vigencia, así como tampoco en las revelaciones requeridas para sus estados financieros.

c) Base para la conversión de moneda extranjera

- i). Moneda funcional y moneda de presentación.-  
Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.
- ii). Transacciones y saldos en moneda extranjera.-  
Se consideran transacciones en moneda extranjera a las transacciones realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son registradas inicialmente en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigente a la fecha del balance general (Nota 3). Las ganancias y pérdidas en cambio se afectan a los resultados del ejercicio en que se generan.

d) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados requiere que la Gerencia realice estimaciones que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los montos reportados de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Las estimaciones significativas incluyen provisión para cuentas de cobranza dudosa y depreciación de propiedad planta y equipo. Aun cuando la gerencia evalúa regularmente las estimaciones, los resultados reales podrían ser diferentes de tales estimaciones.

e) 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 o patrimonio en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo, cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

f) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal y están presentadas netas de provisión para cuentas de cobranza dudosa, la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, en base a los saldos vencidos pendientes de cobro con una antigüedad mayor a doce meses, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

g) Existencias

La valorización de las existencias se registra al costo, sobre la base del método promedio. La mercadería, materia prima y suministros a su costo de adquisición. Los costos relacionados con su proceso productivo se acumulan como existencias de productos en proceso y de productos terminados.

El costo de los productos terminados comprende la materia prima mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación.

Las existencias por recibir son determinadas usando el método de identificación específica de sus costos individuales.

h) Propiedad planta y equipo

El rubro Propiedad planta y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación se calcula sobre la base del método de línea recta a tasas que se estiman suficientes para absorber los costos, al término de su vida útil estimada.

Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a resultados cuando se incurren y los gastos de las renovaciones y mejoras, cuando son montos de importancia, son incorporados al activo. El costo y su correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o

retirados, son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del ejercicio.

i) Arrendamiento

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Este tipo de arrendamiento se trata como los activos de Propiedad, planta y equipo.

Un arrendamiento operativo es aquel que no se transfieren todos los riesgos y beneficios derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce como gasto de forma lineal por el periodo estipulado en el acuerdo.

j) Préstamos

Los préstamos se reconocen en la fecha en que los fondos se reciben, netos de los costos incurridos en la transacción. En periodos subsiguientes los préstamos se registran al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el monto a desembolsar se reconocen en resultados en el plazo del préstamo.

k) Beneficios a los empleados

Compensación por tiempo de servicios.- La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente y se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devenga. El cálculo y registro de la provisión se hace por el monto íntegro de los derechos indemnizatorios del personal. El importe de estos beneficios de los trabajadores se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de abril y noviembre de cada año. Dicho depósito tiene efecto cancelatorio.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad gravable antes de impuestos en apego a la normativa laboral. El porcentaje para el cálculo equivale al 10% de la utilidad gravable.

El importe de la participación mencionada se distribuye entre el costo de producción, gasto de administración y ventas, en función al desempeño y labores que efectúan los trabajadores.

Vacaciones.- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

l) Ganancia diferida

La ganancia diferida corresponde a aquellas ventas, tanto de productos terminados como de servicios prestados, que han sido facturadas al cierre del año de acuerdo a lo convenido con el cliente, pero que los productos terminados aún no han sido entregados al cliente ni el servicio prestado ha concluido.

m) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos o activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del período en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto es, cuando en el caso de pasivos se determine que es probable, o virtualmente seguro en el caso de activos, que se producirá una salida o un ingreso de recursos, respectivamente.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos íntegramente cuando se ha entregado el producto al cliente, este los acepta y la cobranza está razonablemente asegurada.

Los ingresos por servicios se reconocen cuando se devengan y cumplen con los criterios estipulados en la Orden de servicio.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que se devengan.

o) Reconocimiento de costos y gastos.-

El costo de ventas corresponde al costo de producción y de adquisición de los productos que comercializa la Compañía y se reconoce en resultados simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por su venta.

Los costos por prestación de servicios se reconocen a medida que se presta el servicio.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Los costos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos.

p) Ganancias y pérdidas por diferencia de cambio.

Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio provenientes de la cancelación de partidas monetarias denominadas en moneda extranjera, o del ajuste de tales partidas por variaciones en el tipo de cambio después de su registro inicial, se reconocen como un ingreso y un gasto financiero, respectivamente, en el ejercicio en el cual surgen.

q) Instrumentos financieros.

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el balance general son caja y bancos, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a la renta), cuentas por pagar a empresa vinculadas y obligaciones financieras a corto y largo plazo.

Las políticas contables para su reconocimiento y medición se describen en las correspondientes notas de políticas contables.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que lo origina.

Los intereses, y las pérdidas y ganancias relacionadas con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como gasto o ingreso. Las distribuciones a los tenedores de un instrumento financiero clasificado como instrumento de patrimonio se cargan directamente a resultados acumulados.

Algunas partidas mostradas en el estado de situación financiera y estado de resultados en el año 2013 han sido reclasificadas fin de presentarlas comparativamente, con las del 2014.

r) Contingencias

La contingencia es un activo o pasivo, que surge a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir, o en su caso no ocurrir, uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la empresa. Se considera como pasivo contingente, también, una obligación presente, surgida de sucesos pasados, pero no se ha reconocido contablemente, porque: (i) no es probable que por la existencia de la misma, y para satisfacerla, se requiera que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; o (ii) el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente confiabilidad.

### **3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de tipo de cambio, riesgo crediticio, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra en minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos y el Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

#### **Riesgo de tasa de interés**

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independiente de los cambios en las tasas de interés del



mercado. No es política de la Compañía mantener créditos con instituciones financieras

### **Riesgo crediticio**

El activos financieros de la Compañía que están potencialmente expuestos a concentraciones de crédito principalmente son los depósitos bancarios y las cuentas por cobrar comerciales debido a la posibilidad de incumplimiento de las contra partes en transacciones en efectivo y por el riesgo de crédito originado por la incapacidad de los deudores de la Compañía para cumplir con el pago de sus obligaciones a medida que vencen. Este riesgo está limitado para la Compañía debido a que se deposita los fondos de efectivo en instituciones financieras de primer orden, y con respecto a las cuentas por cobrar comerciales éstas se evalúan constantemente tanto su historial crediticio de los clientes y de su situación financiera a fin de que puedan cumplir con sus pagos. Por consiguiente, la Compañía no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito.

### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez originado por la incapacidad de obtener los fondos necesarios para cumplir con los compromisos de la Compañía asociados con los instrumentos financieros e incluye la incapacidad de vender rápidamente un activo financiero a un precio muy cercano a su valor razonable. La Compañía mantiene suficiente efectivo y cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras de primer orden, en condiciones razonables.

### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus ventas en nuevos soles y dólares, compra y obtiene financiamiento en moneda extranjera (principalmente en dólares estadounidenses); pero dada la coyuntura actual de revaluación del sol con respecto al dólar, la posibilidad de riesgo a que está expuesta es mínima.

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

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

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	2014	2013
	US\$	US\$
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	757,711	1,023,079
Cuentas por cobrar comerciales	828,330	350,164
Otras cuentas por cobrar	45,780	65,334
	<u>1,631,822</u>	<u>1,438,577</u>
<u>Pasivos</u>		
Cuentas por pagar comerciales	189,960	37,914
Anticipos de clientes	94,972	113,585
Otras cuentas por pagar	621	1,285
	<u>285,552</u>	<u>152,784</u>
Posición neta activa	<u>1,346,269</u>	<u>1,285,794</u>

La posición neta activa en moneda extranjera neta al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es de US\$ 1, 346,269 y US\$ 1, 285,794, respectivamente. La Gerencia de la Compañía ha considerado aceptar el riesgo cambiario de esta posición, por lo que no ha realizado operaciones de cobertura.

En el año 2014 se ha originado una ganancia en cambio de S/. 386,462 (S/. 628,394 en el 2013) y una pérdida en cambio de S/. 262,748 (S/. 368,941 en el 2013).

### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas,

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y equivalente de efectivo	3,757,840	4,866,729
Cuentas por cobrar comerciales	4,959,388	3,194,643
Anticipos a proveedores	11,286	88,661
Total	<u>8,728,514</u>	<u>8,150,033</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales	1,053,620	232,632
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,264,411	2,049,004
Anticipos de clientes	623,448	928,646
Total	<u>3,941,479</u>	<u>3,210,282</u>

### **Valor razonable de los instrumentos financieros.**

Los valores en libros de los instrumentos financieros primarios tales como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y pagar son aproximados a sus respectivos valores razonables, debido a su vencimiento a corto plazo. Los pasivos no tienen cotizaciones de mercado y por ello, la Gerencia de la Compañía no cree que pueda estimarse confiablemente su valor razonable sin recurrir a costos significativos.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Fondo fijo	5,000	5,000
Cuentas corrientes	3,752,840	4,861,729
	<u>3,757,840</u>	<u>4,866,729</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, las cuentas corrientes bancarias están denominadas en nuevos soles y en dólares estadounidenses y se encuentran depositadas en bancos locales y son de libre disponibilidad.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Facturas por cobrar	5,396,506	3,182,405
Letras por cobrar	81,518	497,750
	<u>5,478,024</u>	<u>3,680,155</u>
Estimación de cobranza dudosa	(518,636)	(485,512)
	<u>4,959,388</u>	<u>3,194,643</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan ningún tipo de interés y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables al nivel que la Gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros.

Un resumen del movimiento de la cuenta: estimación de cobranza dudosa, al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2014	2013
	S/.	S/.
Saldo al 01-01-2014	485,512	443,589
Ajuste por diferencia en cambio	33,124	41,923
Saldo al 31-12-2014	<u>518,636</u>	<u>485,512</u>

La Gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales se aproxima a su valor razonable.

#### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Crédito fiscal - impuesto a la renta	868,922	631,792
Cuentas por cobrar al personal y accionistas	66,692	47,808
Anticipos de proveedores	-	88,661
Reclamos a terceros	21,423	-
Diversas	150,570	145,875
	<u>1,107,607</u>	<u>914,137</u>

## 7. EXISTENCIAS.

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Mercaderías	1,034,860	1,097,717
Productos terminados	4,796,824	6,874,105
Productos en proceso	2,588,116	1,413,866
Materia prima y auxiliares (a)	1,453,285	1,734,043
Materiales y suministros diversos (b)	2,817,033	2,633,085
Existencias por recibir	-	139
	<u>12,690,117</u>	<u>13,752,955</u>

- a) El rubro de materias primas se encuentra formado por ferroaleaciones, que conjuntamente con la chatarra de acero, sirve de base para el proceso de producción.
- b) Los materiales y suministros diversos completan la fabricación de maquinaria para plantas concentradoras de minerales en particular y para la industria en general y comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Lubricantes y combustibles	89,962	50,329
Suministros diversos	2,126,774	1,981,117
Repuestos y accesorios	600,297	601,639
	<u>2,817,033</u>	<u>2,633,085</u>

## 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro y de su correspondiente depreciación acumulada por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

**Año 2014**

Clase de Activo	Saldos al 01.01.14	Adiciones	Revaluación	Ventas y/o retiros	Saldos al 31.12.14
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
<b>Costo</b>					
Terrenos	780,800	-	32,679,212	-	33,460,011
Edificios y otras constr.	2,302,975	30,916	4,075,312	-	6,409,204
Maquinaria y equipos	3,402,000	-	-	-	3,402,000
Vehículos	1,134,567	-	-	(68,535)	1,066,032
Herramientas y acces.	919,648	4,875	-	-	924,523
Muebles y enseres	138,790	1,017	-	-	139,807
Equipos diversos	476,167	128,918	-	(63,656)	541,430
Equipos de cómputo	830,463	31,656	-	-	862,118
Trabajos en curso	-	72,896	-	-	72,896
Subtotal	<u>9,985,409</u>	<u>270,279</u>	<u>36,754,524</u>	<u>(132,191)</u>	<u>46,878,021</u>
<b>Depreciación</b>					
Edificios y otras constr.	2,264,400	3,016	-	-	2,267,416
Maquinaria y equipos	3,319,177	15,290	-	-	3,334,467
Vehículos	1,091,563	17,463	-	(62,712)	1,046,313
Herramientas y acces.	837,572	16,333	-	-	853,905
Muebles y enseres	137,620	251	-	-	137,871
Equipos diversos	374,458	22,626	-	(63,656)	333,428
Equipos de cómputo	805,956	15,438	-	-	821,394
Subtotal	<u>8,830,745</u>	<u>90,417</u>	<u>-</u>	<u>(126,367)</u>	<u>8,794,795</u>
Valor Neto	<u>1,154,663</u>				<u>38,083,226</u>

**Año 2013**

Clase de Activo	Saldos al 01.01.13	Adiciones	Fusión	Ventas y/o retiros	Saldos al 31.12.13
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
<b>Costo</b>					
Terrenos	780,800	-	-	-	780,800
Edificios y otras constr.	2,302,975	-	-	-	2,302,975
Maquinaria y equipos	3,402,000	-	-	-	3,402,000
Vehículos	877,688	-	378,375	(121,496)	1,134,567
Herramientas y acces.	914,961	4,687	-	-	919,648
Muebles y enseres	138,790	-	-	-	138,790
Equipos diversos	391,883	28,100	56,184	-	476,167
Equipos de cómputo	830,463	-	-	-	830,463
Subtotal	<u>9,639,559</u>	<u>32,787</u>	<u>434,559</u>	<u>(121,496)</u>	<u>9,985,409</u>
<b>Depreciación</b>					
Edificios y otras constr.	2,227,276	37,124	-	-	2,264,400
Maquinaria y equipos	3,288,470	30,707	-	-	3,319,177
Vehículos	795,320	25,077	378,375	(107,209)	1,091,563
Herramientas y acces.	836,268	1,304	-	-	837,572
Muebles y enseres	137,403	217	-	-	137,620
Equipos diversos	284,423	16,222	56,184	-	356,829
Equipos de cómputo	804,556	19,029	-	-	823,585
Subtotal	<u>8,373,716</u>	<u>129,679</u>	<u>434,559</u>	<u>(107,209)</u>	<u>8,830,746</u>
Valor Neto	<u>1,265,842</u>				<u>1,154,663</u>

Las tasas anuales de depreciación utilizadas son: Edificios 3%, maquinaria y equipo 10%, unidades de transporte 20%, muebles y enseres 10%, equipos diversos 10% y equipos de cómputo 25%.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene activos totalmente depreciados por un importe de S/. 8, 384,976.

La compañía efectuó una tasación comercial de inmuebles que comprenden terrenos y construcción lo cual dio por resultado un mayor valor de S/. 36, 754,524., el cual ha sido incorporado contablemente con la cuenta patrimonial excedente de revaluación.

La depreciación del año se distribuye como sigue:

	2014	2013
	S/.	S/.
Costo de producción	57,253	86,091
Gasto de administración	24,244	29,288
Gasto de ventas	8,921	14,300
	<u>90,417</u>	<u>129,679</u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Facturas por pagar	<u>1,042,334</u>	<u>232,632</u>
	<u>1,042,334</u>	<u>232,632</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente, por la adquisición de materia prima, suministros y servicios que adquiere la Compañía. Dichas cuentas están denominadas en moneda nacional y extranjera, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas.

## 10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las cuentas con las empresas relacionadas en el año 2014 ha sido el siguiente:

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013
<u>Por pagar comercial:</u>	S/.	S/.
Alquilo S.A.	975,968	889,403
Comercial de Materiales y Equipos S.A.	1,281,984	1,153,142
Metales y Máquinas S.A.	(2,092)	(2,092)
	<u>2,255,860</u>	<u>2,040,453</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Comesa Comercial S.A.	8,551	8,551
	<u>2,264,411</u>	<u>2,049,004</u>

Los conceptos por lo que las empresas relacionadas han facturado a la Compañía son los siguientes:

- i) Alquipo S.A.: Alquiler de terreno en el año 2014 y 2013 por un importe anual de S/.283,200.
- ii) Comercial de Materiales y Equipos S.A.: Alquiler de maquinaria en el año 2014 y 2013 por un importe anual de S/.141,600. Alquiler de terreno en el año 2014 y 2013 por un importe anual de S/.70,800.
- iii) Ajustes y Montajes S.A.: Servicio de ensamblaje, control de calidad y revisión de acabado final de equipos y máquinas fabricadas; por estos servicios facturó a la Compañía, hasta marzo del año 2013, un importe total de S/.548,700, a partir de dicha fecha dejó de facturar por la fusión con la Compañía.
- iv) Comesa Industrial S.A.: Servicio de instalación, puesta en marcha y prueba de máquina de su fabricación en las instalaciones de los clientes; por estos servicios facturó a la Compañía, hasta marzo del año 2013, un importe total de S/.218,300, a partir de dicha fecha dejó de facturar por la fusión con la Compañía.

- v) Mantenimiento Integral S.A.: Servicio de mantenimiento mecánico y eléctrico de las máquinas y grúas de propiedad de la empresa y supervisión de pruebas de los equipos de su fabricación; por estos servicios facturó a la Compañía, hasta marzo del año 2013, un importe total de S/.354,000, a partir de dicha fecha dejó de facturar por la fusión con la Compañía.
- vi) Precisión S.A.: Servicio de control de calidad y mecanizado de piezas de máquinas de su propiedad; por estos servicios facturó a la Compañía, hasta marzo del año 2013, un importe total de S/.318,600, a partir de dicha fecha dejó de facturar por la fusión con la Compañía.
- vii) Tornería Maquinarias S.A.: Servicio de control de calidad y mecanizado de piezas de máquinas de su propiedad; por estos servicios facturó a la Compañía, hasta marzo del año 2013, un importe total de S/.389,400, a partir de dicha fecha dejó de facturar por la fusión con la Compañía.

## 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Impuestos y contribuciones sociales	457,962	410,480
Remuneraciones y participaciones por pagar	515,012	597,840
Compensación por tiempo de servicios	122,523	106,814
Anticipos de clientes	623,448	928,246
Provisiones diversas	95,968	80,772
Otras cuentas por pagar	35,918	59,732
	<u>1,850,831</u>	<u>2,183,884</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía efectuó pagos a personal clave de la Gerencia por S/. 1, 140,418 y S/. 1,052, 954., respectivamente.

## 12. PATRIMONIO NETO

### a) Capital Social

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está representado por 17, 849,356 y 5, 107,010 acciones comunes de un valor nominal de S/. 1 nuevo sol cada una.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el número de accionistas y la estructura de participación accionaria son como sigue:

<u>Participación Individual en el Capital</u>	<u>Número de Accionistas</u>	<u>Total de Participación %</u>
Hasta 5%	13	20.27
De 6% a 10%	1	8.75
De 10% a 20%	1	13.82
De 50 % a 70%	1	57.16
Total	<u>16</u>	<u>100</u>

### b) Excedente de revaluación

La compañía efectuó una tasación comercial de inmuebles que comprenden terrenos y construcción lo cual dio por resultado un mayor valor de S/. 36, 754,524., el cual ha sido incorporado contablemente en la cuenta patrimonial excedente de revaluación.

c) Reserva legal

De conformidad con la Ley General de Sociedades, la Compañía debe asignar no menos del 10% de su utilidad neta anual para constituir una reserva legal.

Esta asignación debe hacerse hasta que la reserva alcance la quinta parte del capital pagado y puede usarse para compensar pérdidas futuras, debiendo ser repuesta y no puede ser distribuido como dividendos, salvo en el caso de liquidación.

De acuerdo al artículo 229 de la Ley General de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligado a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.

d) Resultados Acumulados

Los dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades, se retendrán el 4.1% del monto a distribuir, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

### 13. VENTAS.

El saldo de este rubro al 31 de diciembre se compone de:

	2014	2013
	S/.	S/.
Ventas de: Maquinarias, equipos y repuestos	20,763,257	21,202,371
Servicios de reparación y otros	956,012	771,283
	<u>21,719,269</u>	<u>21,973,654</u>

### 14. COSTO DE VENTAS.

El costo de ventas acumulado al 31 de diciembre se compone de:

	2014	2013
	S/.	S/.
Inventario inicial de producto en proceso	1,413,866	3,195,367
Inventario inicial de productos terminados	6,874,105	1,436,011
	<u>8,287,971</u>	<u>4,631,378</u>
Consumo de mercaderías	382,079	504,750
Consumo de materias primas	3,194,529	3,561,792
Consumo de suministros y repuestos	4,729,334	5,291,966
Reproceso de materias primas	(8,140)	-
	<u>8,297,801</u>	<u>9,358,509</u>
Mano de obra	6,066,961	7,816,241
Gasto de fabricación	2,659,140	3,370,563
Depreciación	57,253	86,091
	<u>8,783,354</u>	<u>11,272,895</u>
Inventario final de productos en proceso	(2,588,116)	(1,413,866)
Inventario final de productos terminados	(4,796,824)	(6,874,105)
	<u>(7,384,940)</u>	<u>(8,287,971)</u>
Costo de ventas	<u>17,984,187</u>	<u>16,974,811</u>



## 15. GASTOS DE ADMINISTRACION.

Los gastos de administración acumulados al 31 de diciembre se compone de:

	2014	2013
	S/.	S/.
Gastos de personal	3,028,109	2,807,684
Participación de trabajadores	-	18,393
Servicios prestados por terceros	1,036,688	548,975
Tributos	161,087	151,686
Gastos diversos de gestión	149,494	87,312
Depreciación	24,244	29,288
Total	4,399,622	3,643,339

## 16. GASTOS DE VENTAS.

Los gastos de ventas acumulados al 31 de diciembre se compone de:

	2014	2013
	S/.	S/.
Gastos de personal	920,167	759,450
Participación de trabajadores	-	7,084
Servicios prestados por terceros	461,340	557,220
Tributos	4,689	3,984
Gastos diversos de gestión	104,236	61,169
Depreciación	8,921	14,300
Total	1,499,352	1,403,206

## 17. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con la legislación vigente, los trabajadores de la Compañía tienen derecho a percibir una participación de las utilidades equivalente al 10% de la renta imponible anual antes del impuesto a la renta. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a la renta y se calcula sobre el saldo de la renta imponible del ejercicio gravable, luego de haber compensado las pérdidas de ejercicios anteriores, de ser aplicable, sin que ésta incluya la deducción de la participación de los trabajadores en las utilidades. En el año 2014, la Compañía no ha calculado participación a las utilidades de los trabajadores por haber arrojado, como resultado del ejercicio, pérdida tributaria (ver Nota 19).

## 18. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

### a) Cálculo del Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta es calculado de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes agregando y deduciendo a la utilidad (pérdida) neta, las partidas que se consideraron gravables y no gravables, respectivamente. A continuación detallamos el procedimiento:

	2014	2013
	S/.	S/.
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto	(1,760,405)	322,810
<u>Adiciones a la renta:</u>	441,077	491,575
<u>Deducciones a la renta</u>	(378,867)	(72,918)
Utilidad imponible	-	741,467
Participación de los trabajadores 10%	-	(82,385)
Renta gravada para computar el impuesto a la renta corriente	-	823,852
Impuesto a la Renta (30%)	-	247,156
Perdida tributaria	(1,698,195)	

La Compañía tiene al 31 de diciembre de 2014, una pérdida tributaria arrastrable de S/.1,698,195, y ha optado, de acuerdo con la ley del impuesto a la renta, por el sistema B, es decir la pérdida tributaria será aplicada, año a año, hasta agotar su importe, sobre el 50% por año de las rentas netas futuras obtenidas, sin limitación de tiempo.

b) Precios de transferencia.

Para propósitos de determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, las personas jurídicas que realicen transacciones con partes vinculadas o con sujetos residentes en territorios de baja o nula imposición, deberán:

- i. Contar con un Estudio Técnico de Precios de Transferencia, además de la documentación sustentatoria de este Estudio, cuando el monto de sus ingresos devengados durante el año supere los S/.6 millones y hubieran efectuado transacciones con empresas vinculadas en un monto superior a S/.1 millón. El monto de las operaciones se determinará sin tomar en cuenta las transacciones que los contribuyentes domiciliados en el país realicen con partes vinculadas domiciliadas.
- ii. Presentar una declaración jurada anual informativa de las transacciones que realicen con las referidas empresas, cuando el monto de estas transacciones resulte mayor a S/. 200 mil.

Ambas obligaciones son exigibles en el caso de que se hubieran realizado al menos una transacción desde, hacia, o a través de países de baja o nula imposición.

c) Impuesto temporal a los activos netos

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. 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 ejercicio gravable al que corresponda.

d) Modificaciones en el impuesto a la renta y en otros tributos

Mediante Ley 30296, publicada el 31 de diciembre de 2014 se han establecido modificaciones al impuesto a la renta, aplicables a partir del 1º de enero de 2015 en adelante.

Entre las modificaciones, debemos señalar la reducción de la tasa del impuesto a la renta de tercera categoría, de 30% a 28% para los años

2015 y 2016, a 27%, para los ejercicios 2017 y 2018, y a 26% a partir del ejercicio 2019 en adelante.

Por otro lado, 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; 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.

La Gerencia estima que el cumplimiento de estas normas no afectan en forma significativa las operaciones de la Compañía.

e) Ejercicios fiscales abiertos

Los ejercicios de los años del 2011 al 2014, se encuentran pendientes de revisión por la Administración Tributaria. La Gerencia de la Compañía estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de una fiscalización tributaria.

## **19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.**

a) Contingencias.

Actualmente la Compañía tiene un proceso legal relacionado a sus operaciones (i). En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, el resultado final de este proceso no resultará desembolsos significativos para la Compañía, por lo que no se ha efectuado ninguna provisión por este proceso al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

- (i) Demanda de Hernán Espinoza Peña Castro por indemnización por daños y perjuicios derivados de la enfermedad profesional le fue ocasionada durante el tiempo que prestó servicios en la empresa por un importe de S/.57,954.

## **20. EFECTOS AMBIENTALES DE LA ACTIVIDAD – MEDIO AMBIENTE**

La Compañía lleva a cabo la fabricación de sus productos bajo controles de calidad que establece y monitorea permanentemente la Gerencia, la cual tiene como principio la conservación de la capa de ozono no utilizando componentes nocivos para la conservación del medio ambiente, asimismo los niveles de emisión de gases y el desagüe de ciertas sustancias contaminantes no exceden los niveles tolerables de contaminación.

La Gerencia estima que cualquier observación de las autoridades, si las hubiere, será subsanada por la Compañía sin requerir de inversiones significativas.

## **21. HECHOS POSTERIORES**

La Gerencia no tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que no hayan sido en ellos revelados y puedan afectarlos significativamente.