

**CORPORACION VIDRIO GLASS S.A.C.**

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

**Indice**

	<b>Página</b>
Dictamen de los Auditores Independientes	2-3
Estados financieros:	
Estado de Situacion Financiera	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-20

**Abreviaciones**

S/.	=	Nuevo sol (moneda peruana)
US\$	=	Dólar estadounidense



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

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta General de Accionistas de Corporación Vidrio Glass S.A.C.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **CORPORACION VIDRIO GLASS S.A.C.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, así como el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de Corporación Vidrio Glass S.A.C., esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que efectuamos. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas, requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con la finalidad de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presenten errores de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros, basado en comprobaciones selectivas de las evidencias que respaldan la información y los importes presentados en los estados financieros. También comprende la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las principales estimaciones efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la auditoría que hemos efectuado constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **CORPORACION VIDRIO GLASS S.A.C.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

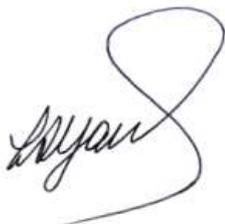
**Párrafo de Énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, la Gerencia ha evaluado y ha dispuesto la implementación de las NIIF's, a partir del ejercicio 2015. Aplicándose en dicho ejercicio, las reclasificaciones de los activos, pasivos y componentes del patrimonio neto, reconocidos según los PCGA anteriores, con arreglo a las categorías de activos, pasivos y patrimonio neto que corresponda según las NIIF; y aplicar las NIIF en la medición y valorización de todos los activos y pasivos reconocidos

Arequipa, Perú

2015 Mayo, 29

Referendado por:



---

CPC Luís Roberto Gamero Juárez  
Matricula No. 596

**CORPORACION VIDRIO GLASS S.A.C.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Valores Historicos**

Por los Años Terminados al 31 de Diciembre de :  
(Expresado en Nuevos Soles)

**ACTIVO**

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	6	749,910	867,627
Cuentas por Cobrar Comerciales - Neto	7	13,355,897	5,442,506
Cuentas Por Cobrar Diversas - Relacionadas	8	54,943	75,483
Otras Cuentas por Cobrar	9	1,973,602	2,374,643
Existencias	10	19,767,312	7,509,305
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>35,901,664</b>	<b>16,269,564</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y Equipo - neto	11	24,007,971	8,157,649
Intangibles - neto	12	78,094	35,141
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>24,086,065</b>	<b>8,192,790</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>59,987,729</b>	<b>24,462,354</b>
<b>Cuentas de orden del Activo</b>		<b>7,550,435</b>	<b>-</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO**

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas Por Pagar Comerciales	13	6,825,360	3,442,176
Otras Cuentas por Pagar	14	10,616,087	4,314,424
Obligaciones Financieras - Parte Corriente	15	15,338,836	4,951,146
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>32,780,283</b>	<b>12,707,746</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Fraccionamiento Tributario		-	118,418
Obligaciones Financieras	15	4,150,519	3,871,475
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>4,150,519</b>	<b>3,989,893</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>36,930,802</b>	<b>16,697,639</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital	16	3,114,375	3,114,375
Excedente de Revaluacion	16	14,979,372	-
Reservas	16	481,503	392,892
Resultados Acumulados	16	4,481,677	4,257,448
<b>Total Patrimonio</b>		<b>23,056,927</b>	<b>7,764,715</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>59,987,729</b>	<b>24,462,354</b>
<b>Cuentas de Orden del Pasivo</b>		<b>7,550,435</b>	<b>-</b>

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## **CORPORACION VIDRIO GLASS S.A.C.**

### **ESTADO DE RESULTADOS VALORES HISTORICOS**

**(En nuevos Soles)**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de :**

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
<b>Ventas</b>	40,777,537	26,787,683
Costo de Ventas	<u>-28,488,232</u>	<u>-20,583,874</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>12,289,305</b>	<b>6,203,809</b>
 <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de Administracion	-3,212,457	-1,030,287
Gastos de Ventas	-6,182,613	-2,654,252
Otros Ingresos de Operativos	<u>638,330</u>	<u>0</u>
<b>Utilidad (perdida) Operativa</b>	<b>3,532,565</b>	<b>2,519,270</b>
 <b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Ingresos Financieros	228,030	511,481
Gastos Financieros - Neto	-1,054,230	-1,779,753
Descuentos, rebajas y Bonific.obtenidos		
Otros ingresos y egresos	<u>-742,305</u>	<u>44,316</u>
<b>Resultado antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>1,964,060</b>	<b>1,295,314</b>
Impuesto a la Renta	<u>-635,233</u>	<u>-409,208</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b><u>1,328,827</u></b>	<b><u>886,106</u></b>

**LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORPORACION VIDRIO GLASS S.A.C.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

**Valores Historicos**

Por los Años Terminados al 31 de Diciembre de:  
(Expresado en Nuevos Soles)

	Capital	Capital Adicional	Excedente de Revaluacion	Reserva	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
<b>Saldos al 01-01-2013</b>	<b>3,114,375</b>	<b>23,994</b>		<b>362,625</b>	<b>3,401,609</b>	<b>6,902,603</b>
1.- Efecto Acumulado de los cambios en las políticas contables y la corrección de errores sustanciales						-
2.- Capitalizacion de las utilidades						-
3.- Distribucion de Dividendos y participaciones acordados durante el periodo						-
4.- Transferencia a Reserva legal						-
5.- Utilidad(pérdida) Neta del Ejercicio					886,106	<b>886,106</b>
7.- Detraccion a Reservas				30,267	-30,267	-
6.- Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales		-23,994				<b>-23,994</b>
7.- Compensacion Ctas por Cobrar Comerciales						-
8.- Revaluacion de activos fijos						-
<b>Saldos al 31-12-2013</b>	<b>3,114,375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>392,892</b>	<b>4,257,448</b>	<b>7,764,715</b>
1.- Efecto Acumulado de los cambios en las políticas contables y la corrección de errores sustanciales					-434,134	<b>-434,134</b>
2.- Capitalizacion de las utilidades						-
3.- Distribucion de Dividendos y participaciones acordados durante el periodo					-670,464	<b>-670,464</b>
4.- Transferencia a Reserva legal						-
5.- Utilidad(pérdida) Neta del Ejercicio					1,328,827	<b>1,328,827</b>
7.- Detraccion a Reservas				88,611		<b>88,611</b>
6.- Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales			14,979,372			<b>14,979,372</b>
8.- Revaluacion de activos fijos						-
<b>Saldos al 31-12-2014</b>	<b>3,114,375</b>	<b>-</b>	<b>14,979,372</b>	<b>481,503</b>	<b>4,481,677</b>	<b>23,056,927</b>

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## **CORPORACION VIDRIO GLASS S.A.C.**

### **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

#### **Valores Historicos**

**(Expresado en Nuevos Soles)**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de :**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Cobranza de operaciones diversas	37,751,580	24,975,720
Cobranzas de intereses y dividendos recibidos	228,030	511,481
Otros cobros relativos a la actividad de operacion	638,330	44,316
Pago a proveedores de bienes y servicios	-34,207,155	-22,389,787
Pago de tributos	-5,036,665	-1,134,145
Pago de Remuneraciones y Beneficios	-5,895,116	-880,360
Pago de intereses y manutenciones	-742,305	-1,779,753
Otros pagos relativos a la actividad de operacion		-6,483
<hr/>		
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalente de efectivo provenientes de actividades de Operación	<b><u>-7,263,301</u></b>	<b><u>-659,011</u></b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		
Ingreso por venta de inmuebles, Maquinaria y equipo		-
Pago por compra de Inmuebles maquinaria y equipo	-2,144,923	-4,036,551
Compra de instrumentos financieros de patrimonio		-
Compra de Intangibles	-42,953	-
<hr/>		
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalente de efectivo provenientes de actividades de Inversión	<b><u>-2,187,876</u></b>	<b><u>-4,036,551</u></b>
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Ingreso por prestamo bancarios	10,387,690	5,555,365
Aplicación de Gastos Financieros		
Aportes de Capital		
Pago de Dividendos		
Pago de Préstamo Bancarios		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiamiento	-1,054,230	-140,198
<hr/>		
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalente de efectivo provenientes de actividades de Financiamiento	<b><u>9,333,460</u></b>	<b><u>5,415,167</u></b>
<hr/>		
Aumento neto (Disminución neta) de efectivo y equivalente de efectivo	<b><u>-117,717</u></b>	<b><u>719,605</u></b>
Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año	<b><u>867,627</u></b>	<b><u>148,022</u></b>
Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año	<b><u>749,910</u></b>	<b><u>867,627</u></b>

**LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORPORACION VIDRIO GLASS SAC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Diciembre del 2014**

**1. CARACTERISTICAS Y OBJETIVO DE LA CORPORACION.**

**CORPORACION VIDRIO GLASS S.A.C** (en adelante la Cía.) La compañía inicia sus operaciones el 20 de agosto de 1990, se dedica a la comercialización al por mayor y menor de vidrios, cristales, aluminios, sistema de acristalamiento, policarbonatos, lunas vehiculares, accesorios complementarios en todas sus dimensiones, cuenta con un equipo para prestación de servicios de arenado, cantos pulidos, biselados e instalaciones diversas, que van de acuerdo a sus necesidades, en los diferentes productos y servicios solicitados por los usuarios.

**La Compañía** producto de una reorganización, se constituyó en el año 2006 según partida registral nro. 11074172, Se encuentra ubicada en el Departamento de Arequipa, provincia de Arequipa siendo su domicilio fiscal en la Av. Independencia Nro. 1244 Urb. IV Centenario (cruce Av. Independencia y Calle 2 de mayo)

**2. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORPORACION VIDRIO GLASS S.A.C.** a la fecha tiene emitidos los Estados Financieros, se encuentran aprobados por la gerencia, y de igual manera aprobados y ratificados en Asamblea General de Accionistas, de Acuerdo a lo dispuesto por el estatuto de la empresa.

**3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES OFICIALIZADOS POR EL CONSEJO NORMATIVO DE CONTABILIDAD**

El registro de las operaciones, la preparación y presentación de los estados financieros se han realizado de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) oficializadas mediante Resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad y las disposiciones establecidas por los organismos de supervisión y control.

El consejo Normativo de Contabilidad mediante Resolución N° 034 – 2005/EF/93.01 de fecha 2 de Marzo de 2005, en su cuadragésima segunda sesión ordinaria acordó oficializar las aplicaciones de las NICs 1,2,3,4 y 5 así como las NICs 1,2,8,10,16,17,21,24,27,28,31,32,33,36,38,39 y 40 modificadas diciembre de 2003 y marzo de 2004, así mismo dejar sin efecto las aplicaciones de las NICs 15,22,35 y las interpretaciones de las SICs 1 al 33. La aplicación de las Normas Internacionales referidas rige para los Estados financieros a partir del 1ro, de enero de 2006 y de cumplimiento para el ejercicio 2007.

#### **4. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros han sido preparados en concordancia con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y que de acuerdo a la Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad, que se encuentran conformados por las Normas Internacionales de Contabilidad, y las Normas Establecidas por los Organismos de Supervisión y Control para las entidades de su área; siempre y cuando se encuentren dentro del marco en que se apoyan las Normas Internacionales de Contabilidad.

##### ***Implementación gradual para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.***

En virtud de la primera y segunda disposición complementaria transitoria de la Resolución de Superintendencia del Mercado de Valores N° 00028-2014-SMV/01 de fecha 21 de diciembre de 2014, modifica la Resolución de Superintendencia del Mercado de Valores N° 011-2012-SMV/01, dispone que los Estados Financieros deberán ser preparados de acuerdo a NIIF vigentes a nivel internacional. No obstante dicho cumplimiento se llevará en forma gradual de acuerdo a las siguientes disposiciones:

- 1) Primera Etapa: Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o activos totales que al cierre del ejercicio 2014 sean iguales o superiores a diez mil (10 000) UIT, quienes deberán presentar su información financiera auditada a partir de 2014, pero aplicarán las NIIF vigentes a nivel internacional a partir del Ejercicio 2015.
- 2) Segunda Etapa: Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o activos totales que al cierre del ejercicio 2015 sean iguales o superiores a cinco mil (5 000) UIT, quienes deberán presentar su información financiera auditada a partir de 2015, pero aplicarán las NIIF vigentes a nivel internacional a partir del Ejercicio 2016.
- 3) Tercera Etapa: Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o activos totales que al cierre del ejercicio 2016 sean iguales o superiores a tres mil (3 000) UIT, quienes deberán presentar su información financiera auditada a partir de 2016, pero aplicarán las NIIF vigentes a nivel internacional a partir del Ejercicio 2017.

**Los principios y prácticas contables más importantes aplicadas son las siguientes:**

- 4.1. Período contable. Los presentes Estados Financieros cubren el ejercicio de doce meses comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013 respectivamente.
- 4.2. Las partidas del Activo y Pasivo en moneda extranjera se presentan en el Estado de Situación Financiera en moneda nacional al tipo de cambio a la fecha de cierre del presente ejercicio.

- 4.3. El efectivo y equivalente de efectivo en el estado de situación financiera comprende los depósitos en bancos y en caja general en poder de la empresa y de libre disponibilidad.
- 4.4. Las existencias están valuadas con el método del costo promedio y representan bienes de libre realización.
- 4.5. Los inmuebles maquinaria y equipo se valorizan al costo de adquisición al mismo que se adicionan las mejoras. Los terrenos y edificaciones se presentan al valor revaluado determinado por profesional independiente y el superávit de revaluación con abono a la cuenta de patrimonio neto.
- 4.6. Las renovaciones y mejoras incrementan el valor del activo correspondiente, mientras que los gastos de mantenimiento y reparación se cargan directamente a resultados.
- 4.7. Las depreciaciones se calcularán utilizando el método de línea recta, aplicando tasas anuales determinadas sobre la vida útil de cada activo, que se aplica sobre los montos contabilizados la misma que se utilizara en forma consistente en cada periodo.
- 4.8. La compensación por tiempo de servicios ha sido calculada de conformidad con el Decreto Legislativo N° 650 y se muestra al cierre del ejercicio neto de los depósitos efectuados semestralmente, que tienen carácter cancelatorio.
- 4.9. El cálculo de compensación por tiempo de servicios de cada trabajador se realizó considerando un sueldo por año.
- 4.10. Las transacciones en moneda y extranjera se registran en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha en que estas operaciones se realizan; en cuanto a los derechos y obligaciones en moneda extranjera se considera el tipo de cambio al cierre del ejercicio. El tipo de cambio para la expresión en moneda nacional para el año 2014 es el siguiente Tipo de cambio Compra S/. 2.981 y Venta S/. 2.989 y para el año 2013 es el siguiente Tipo de cambio Compra S/. 2.794 y Venta S/. 2.796
- 4.11. Impuesto a la Renta, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la empresa ha registrado provisión por impuesto a la Renta siendo los totales de S/. 635 233 y de S/. 409 208 respectivamente y fue calculado de acuerdo con la legislación tributaria vigente.

## 5. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICION AL RIESGO DE CAMBIO

	Al 31 de Diciembre del 2014		Al 31 de Diciembre del 2013	
	US\$	S/.	US\$	S/.
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y Equivalente de efectivo	122,069	363,888	103,475	289,110
Cuentas por cobrar comerciales terceros	3,498,508	10,429,051	1,603,699	4,480,736
Cuentas por cobrar diversas terceros	361,970	1,079,033	608,888	1,701,234
	<b>3,982,547</b>	<b>11,871,972</b>	<b>2,316,062</b>	<b>6,471,080</b>
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuentas por Pagar Comerciales Terceros	224,445	670,866	547,329	1,530,332
Obligaciones Financieras	5,346,044	15,979,326	1,549,042	4,331,122
Otras cuentas por pagar diversas	-	-	532,208	1,488,053
Otras cuentas del pasivo	-	-	777,018	2,172,542
	<b>5,570,489</b>	<b>16,650,192</b>	<b>3,405,597</b>	<b>9,522,049</b>
<b>Posicion Pasiva Neta</b>	<b>1,587,943</b>	<b>4,778,220</b>	<b>1,089,535</b>	<b>3,050,969</b>

De acuerdo con la Legislación vigente las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de Diciembre del 2014 el tipo de cambio al cierre de operaciones es de S/. 2,981 para la Compra y 2,989 para la Venta por cada US \$ 1.00. Para el año 2013 el tipo de Cambio Compra S/. 2.794 y Venta S/. 2.796

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Caja	46,076	120,701
Fondo Fijo	14,600	9,600
Efectivo en Transito	1,583	0
Bancos Cuentas Corrientes	687,651	737,326
	<b>749,910</b>	<b>867,627</b>

El efectivo en caja bancos comprende principalmente las cuentas corrientes bancarias y corresponden a saldos en bancos locales, en nuevos soles y dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad.

Los saldos en moneda extranjera (dólares estadounidenses) se convierten a la moneda funcional aplicando los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de

Cambio al cierre de operaciones es de S/. 2,981 para la Compra y 2,989 para la Venta (S/. 2.794 y S/. 2.796 al 31 de diciembre de 2013)

## 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Cuentas por Cobrar a Clientes en M/N	3,026,033	1,063,084
Cuentas por Cobrar a Clientes en M/E	10,429,051	4,483,943
<b>Total</b>	<b>13,455,084</b>	<b>5,547,027</b>
Estimacion de cobranza dudosa	-99,187	-17,751
Cheques de Clientes por aplicar	-	-86,770
<b>Total Neto</b>	<b>13,355,897</b>	<b>5,442,506</b>

- Los saldos comerciales por cobrar son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas, así mismo no devengan intereses.
- Las cuentas por cobrar que mantienen un cobranza dudosa se relacionan con clientes que atraviesan dificultades económicas. La antigüedad de dichas cuentas por cobrar comerciales es mayor a 360 días.

## 8. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS RELACIONADAS

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Prestamos	54,943	75,483
<b>Total</b>	<b>54,943</b>	<b>75,483</b>

- Esta cuenta comprende todas las cuentas por cobrar pendientes con Vidrio Glass S.R.L.TDA.
- Los saldos comerciales por cobrar y por pagar con entidades relacionadas son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses. La evaluación de estas cuentas se lleva a cabo al cierre de cada periodo, lo que consiste en el examen de la situación financiera de las entidades relacionadas y del mercado en el que operan.

## 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Prestamos Al Personal	102,256	44,888
Prestamos	-	1,363
Reclamos a Terceros	120,293	1,615,408
Otras Cuentas Por Cobrar Diversas	1,297,807	84,463
Gastos Pagados por Anticipado	453,246	628,521
<b>Total</b>	<b>1,973,602</b>	<b>2,374,643</b>

a) Las otras cuentas por cobrar no tienen garantías específicas, no devengan intereses y están relacionados a las operaciones normales de la compañía.

## 10. EXISTENCIAS.

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Mercaderias	11,929,748	5,594,906
Producto Terminado	2,303,782	742,523
Producto en Proceso	-	399,326
Materia Prima	302,708	675,489
Materiales Auxiliares, Suministros y Repuestos	25,741	97,061
Mercaderias en transito	5,205,335	-
<b>Total</b>	<b>19,767,314</b>	<b>7,509,305</b>

a) Al 31 de diciembre del 2013, las existencias están compuestos por productos netamente relacionados al giro de negocio de la empresa.



- a) Los trabajos en curso comprenden todos los activos que se encuentran en proceso de construcción y/o instalación, acumulando los respectivos costos hasta el momento que están listos para entrar en operación/uso, momento en el que se transfiere a la cuenta de activo final.
- b) El saldo de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 incluye bienes adquiridos a través de contratos de arrendamiento financiero, cuyo valor neto de depreciación es de S/. 4 602,825 (S/. 4 145,308 AL 31 de diciembre del 2013).
- c) Durante los años 2014 y 2013 se realizaron proyectos de inversión de activos fijos, que han generado desembolsos importantes y que tienen como objetivo incrementar las ventas y consolidar el liderazgo y posicionamiento de la compañía, Entre las principales actividades realizadas esta la construcción de un horno para templado.

## 12. INTANGIBLES

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Sistema Informatico (Software)	85,793	38,476
<b>Total</b>	<b>85,793</b>	<b>38,476</b>
Amortizacion	-7,699	-3,335
<b>Total Neto</b>	<b>78,094</b>	<b>35,141</b>

- a) Los activos intangibles de vida útil definida están compuestos, principalmente, por licencias y programas computacionales que se utilizan para la realización de las operaciones normales.
- b) La Compañía valoriza sus intangibles al costo de adquisición; la amortización la realiza sobre la base del método lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas

## 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Facturas y Letras por Pagar	6,825,360	3,442,176
<b>Total Neto</b>	<b>6,825,360</b>	<b>3,442,176</b>

- a) Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición de materia prima, suministros y mercadería necesarios para producción y venta y corresponden facturas emitidas por proveedores nacionales y del exterior.

#### 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Anticipos de Clientes	6,808,381	-
Tributos e Impuestos Por Pagar	620,798	226,096
Remuneraciones y Part. Por Pagar	352,098	11,706
Cuentas por Pagar Entidades Relacionadas	470,316	416,026
Otras Cuentas por Pagar	2,364,494	1,488,054
Otras Cuentas del Pasivo	-	2,172,542
<b>Total Neto</b>	<b>10,616,087</b>	<b>4,314,424</b>

#### 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Obligaciones financieras a corto plazo:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Prestamos Financieros	2,098,484	4,951,146
Leasing (parte corriente)	821,941	-
Págares por importaciones	12418411	-
<b>Total Neto</b>	<b>15,338,836</b>	<b>4,951,146</b>

Obligaciones financieras a largo plazo:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Leasing (parte no corriente)	4,150,519	3,871,475
<b>Total Neto</b>	<b>4,150,519</b>	<b>3,871,475</b>

- a). La compañía se compromete en cumplir ratios financieros específicos relacionados al nivel de endeudamiento y cobertura de deuda e interés. En opinión de la Gerencia, la Compañía está en cumplimiento con los requisitos antes descritos.

## 16. PATRIMONIO NETO.

### a) CAPITAL

Corporación Vidrio Glass SAC al 31 de diciembre 2014 está representado por 3 114 375 acciones cuyo valor nominal es de S/. 1.00, cada acción, al valor nominal se encuentran íntegramente emitidas y pagadas.

El número de accionistas y la estructura de participación accionaria sobre la base del capital social representado por acciones comunes con derecho a voto son como sigue:

Participacion individual en el Capital	Numero de Accionistas	Total de Participacion
%		%
de 0.1 hasta al 25%	1	22.46
del 25.1 al 80%	1	77.54
	2	100.00

### b) EXCEDENTE DE REVALUACION

La NIC 16 Planta de Equipo determina que los activos pueden ser revaluados tomando como base valores de mercado, la empresa determino el aumento de los valores históricos de los terrenos y edificios de su propiedad, estos fueron valuados por un profesional independiente.

### c) RESERVAS

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, las empresas que obtengan utilidades en el ejercicio deberán establecer reservas que servirán para cubrir pérdidas o capitalizarlas, la reserva se calcula aplicando el 10% de las utilidades hasta alcanzar el 20% del capital pagado.

### d) RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados representan utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas al presente ejercicio, los accionistas, no han tomado decisiones sobre el destino de estos resultados.

## 17. PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA

Se muestra el cálculo de la participación y del impuesto a la renta:

	<u>2014</u>
Utilidad Antes de participaciones e Impuestos	<b>2,199,332</b>
Mas Adiciones	153,381
Menos Deducciones	-
<b>Base para el Calculo de Participaciones</b>	<b>2,352,713</b>
Participacion de los Trabajadores 10%	235,271
<b>Base para el Calculo de Impuesto a la Renta</b>	<b>2,117,442</b>
<b>Impuesto a la Renta 30%</b>	<b>635,233</b>

- a) El impuesto a las Renta corriente estimado corresponde a impuesto por pagar calculado aplicando una tasa de 30% sobre la ganancia gravable estimada, después de deducir la participación de trabajadores D. Legislativo 892, un porcentaje de 10%.
- b) La gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la Renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrado en los Estados Financieros separados, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a las Renta correspondiente ha sido fijada en 30%.

## 18. SITUACION TRIBUTARIA

La Superintendencia nacional de Administración Tributaria-SUNAT tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el Impuesto a la Renta determinado por la Empresa en los últimos años, contados a partir del 01 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización).

Las Declaraciones Juradas del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas de los años 2010 al 2014 están pendientes de revisión por parte de autoridades tributarias, las Declaraciones Juradas del Impuesto a la Renta del ejercicio 2012 ya fueron revisadas mediante carta Nro. 140051397050-01 SUNAT

Cualquier impuesto adicional, moras e intereses, si se producen, se reconocerán en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria, resulte productos de estas diferencias.

La Gerencia y sus asesores legales estiman que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

## **19. VALOR RAZONABLE**

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

En opinión de la Gerencia al 31 de Diciembre del 2014; los valores en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, cuentas por cobrar y por pagar, préstamos bancarios, deudas a largo plazo y patrimonio son sustancialmente similares a sus valores razonables.

## **20. CONCENTRACIÓN DE RIESGOS**

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 y la concentración de créditos. La administración de riesgos trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

### **(i) Riesgo de tipo de cambio**

Las actividades de operación y financiamiento de la Compañía son realizados principalmente en moneda extranjera, encontrándose expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio, especialmente con respecto al dólar estadounidense.

### **(ii) Riesgo de liquidez**

La administración eficiente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas, así como la capacidad de cerrar posiciones en el mercado.

Debido a la naturaleza dinámica de los negocios, el área de finanzas se siente comprometida a mantener flexibilidad en su financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito acordadas.

(iii) Riesgo de crédito

La Compañía presenta un riesgo significativo de concentración de crédito con terceros no vinculados. En especial con las compañías de seguros.

La gerencia de la Compañía ha establecido políticas para asegurar la venta de productos y atención de nuestros clientes, limitando el monto de la exposición al crédito.

(iv) Riesgo de tasas de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen interés.

## **21. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE**

No se han identificado eventos posteriores después del 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que deban ser reportados.