

DESCARTABLES PROVEEDORES S.R.L.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

JUNTAMENTE 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

DESCARTABLES PROVEEDORES S.R.L.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Balance general

Estado de ganancias y pérdidas

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
DESCARTABLES PROVEEDORES S.R.L.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DESCARTABLES PROVEEDORES S.R.L., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014, y los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas, de la 1 a la 22.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

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

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no estén libres de errores importantes.
4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar 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.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

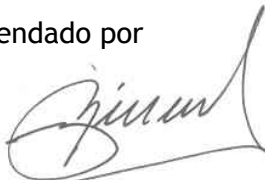
6. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de DESCARTABLES PROVEEDORES S.R.L., al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Otro Asunto de Interés

7. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 que se presentan para fines comparativos, fueron examinados por otros auditores independientes cuyo dictamen de fecha 5 de mayo de 2014 contiene una abstención de opinión. La abstención de opinión se generó porque fueron nombrados como auditores de la Compañía con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, no observando el conteo de los inventarios físicos efectuados por la Compañía a esa fecha, y no pudiendo satisfacerse por medios alternativos respecto a las cantidades del inventario mantenido al 31 de diciembre de 2012. Debido a que los inventarios iniciales formaban parte de la determinación del desempeño financiero y los flujos de efectivo, no pudieron determinar si podrían haber sido necesarios ajustes respecto a los estados de resultados y otros resultados integrales y flujos de efectivo el año terminado el 31 de diciembre de 2013. Para el año 2014 pudimos satisfacernos de los saldos iniciales del año 2013 y notamos que no hubieron ajustes, por lo tanto, la situación indicada fue superada.

Lima, Perú
30 de enero de 2015

Refrendado por



(Socio)

Luis Pierrend Castillo
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-03823



DESCARTABLES PROVEEDORES S.R.L.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo	6	2,495	4,284	Cuentas por pagar comerciales	12	1,647	6,150
		-----	-----	Otras cuentas por pagar	13	370	202
Cuentas por cobrar						-----	-----
Comerciales, neto	7	2,585	2,885	Total pasivo corriente		2,017	6,352
A relacionadas	8	596	1,560			-----	-----
Diversas	9	168	358				
		-----	-----				
		3,349	4,803				
		-----	-----				
Mercaderías, neto	10	1,028	947				
		-----	-----				
Gastos pagados por anticipado		15	4				
		-----	-----				
Total activo corriente		6,887	10,038				
		-----	-----				
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO NETO	14		
Impuesto a la renta diferido		29	-	Capital social		109	109
Instalaciones, maquinaria y equipo, neto	11	399	479	Reserva legal		22	22
Intangibles, neto		54	107	Resultados acumulados		5,221	4,141
		-----	-----			-----	-----
Total activo no corriente		482	586	Total patrimonio neto		5,352	4,272
		-----	-----			-----	-----
Total activo		7,369	10,624	Total pasivo y patrimonio neto		7,369	10,624
		=====	=====			=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del balance general.

DESCARTABLES PROVEEDORES S.R.L.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS NETAS		42,404	39,320
COSTO DE VENTAS	15	(37,120)	(35,113)
		-----	-----
Utilidad bruta		5,284	4,207
		-----	-----
(GASTOS) INGRESOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de ventas	16	(3,482)	(2,936)
Gastos de administración	17	(332)	(344)
Otros ingresos (gastos)		49	(8)
Ingresos financieros, neto		46	104
Diferencia de cambio, neta		27	56
		-----	-----
		(3,692)	(3,128)
		-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,592	1,079
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	20 (b)	(541)	(332)
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		29	-
		-----	-----
Utilidad neta del año		1,080	747
		=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

DESCARTABLES PROVEEDORES S.R.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	109	22	3,394	3,525
Utilidad neta	-	-	747	747
	-----	---	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	109	22	4,141	4,272
Utilidad neta	-	-	1,080	1,080
	-----	---	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	109	22	5,221	5,352
	===	==	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

DESCARTABLES PROVEEDORES S.R.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	1,080	747
Más (menos) ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación	118	117
Amortización	53	53
Pérdida en venta de activo fijo	-	5
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	9	-
Estimación por desvalorización de existencias	-	13
Recupero de estimación para cuentas de cobranza dudosa	-	(9)
Impuesto a la renta diferido	(29)	-
Castigo por desvalorización de existencias	(2)	-
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar comerciales	291	(588)
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar a relacionadas	964	(7)
Disminución otras cuentas por cobrar	190	12
Aumento de mercaderías	(79)	(368)
(Aumento) disminución de gastos pagados por anticipado	(11)	2
Disminución de cuentas por pagar comerciales	(4,503)	(35)
Aumento otras cuentas por pagar	168	1,766
	-----	-----
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,751)	1,708
	=====	=====
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activos fijos	-	8
Compra de activos fijos	(38)	(257)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(38)	(249)
	-----	-----
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETA DE EFECTIVO	(1,789)	1,459
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	4,284	2,825
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	2,495	4,284
	=====	=====

Las notas de los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

DESCARTABLES PROVEEDORES S.R.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Identificación:

DESCARTABLES PROVEEDORES S.R.L. (en adelante la Compañía) se constituyó en Lima, Perú, el 16 de mayo de 1998.

Su domicilio legal así como sus oficinas administrativas y almacén se encuentran en Avenida Calle de las Golondrinas, Manzana P2, Lote 15, Urbanización el Club II, San Juan de Lurigancho, Perú.

Es una subsidiaria de Peruana de Moldeados S.A., que posee el 99.99% de las acciones con derecho a voto representativas del capital social, perteneciente al grupo de compañías filiales poseído por Carvajal Empaques S.A. (Colombia).

b) Actividad económica:

La Compañía se dedica a la distribución y comercialización de productos plásticos, siendo el distribuidor oficial de los productos fabricados por su matriz Peruana de Moldeados S.A. en Lima Metropolitana.

c) Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en Junta General de Accionistas realizada el 12 de abril de 2014. Los correspondientes al 2014 han sido autorizados por la Gerencia y serán presentados para su aprobación por la Junta General de Accionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

2. ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido reclasificadas para hacerlas comparativas con las del 31 de diciembre de 2014.

3. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES
QUE SIGUE LA COMPAÑÍA

Las principales políticas contables adoptados por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación. Han sido aplicados en forma consistente por los años presentados.

(a) Base de preparación

- (i) En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Estos principios corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y comprenden, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las interpretaciones de las NIIF (CINIIF o IFRIC por sus siglas en inglés), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las interpretaciones de las NIC (SIC por sus siglas en inglés) y ciertas prácticas contables de uso normal en el Perú como son las referidas a las tasas de depreciación del activo fijo y al deterioro y las tasas de amortización de intangibles, entre otras.

En el Perú el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante el Consejo), es la entidad responsable de oficializar estas normas. En el 2014 ha oficializado aquellas aprobadas por el IASB de aplicación vigente internacionalmente, para el año 2014 y aquellas aprobadas por el IASB pero vigentes a partir del 1 de enero de 2015 o en fecha posterior. No obstante, mantiene la utilización del método de participación patrimonial que se explica en el párrafo (iv) subsiguiente.

- (ii) La Compañía deberá adecuarse plenamente a las NIIF en el 2015 y desconoce cuál será el impacto que podría tener la aplicación de todas estas normas en los estados financieros tomados en su conjunto. En ningún caso se estima afectará negativamente el patrimonio.
- (iii) Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de la Compañía, los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones, siguiendo el criterio del costo histórico.

- (b) Las normas que entraron en vigencia para el 2014 se resumen a continuación y se adoptaron. Ninguna de ellas tuvo efecto importante en los estados financieros de la Compañía:

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

2.	Compensación de Activos Financieros con Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32)
Modificaciones a la NIC 32 Emitidas: Diciembre de 2011	<p>La modificación aclara los requisitos contables aplicables a la compensación de instrumentos financieros.</p> <p>La NIC 32, Párrafo 42, que permanece sin variación, requiere que una entidad compense los activos financieros con los pasivos financieros cuando tenga un derecho legalmente exigible de compensar los montos reconocidos y se proponga, o bien liquidar en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo en forma simultánea. Sin embargo, los nuevos lineamientos en la NIC 32 AG38B aclara que el derecho a compensar:</p> <p>a) no debe estar condicionado a un hecho futuro; y b) debe ser legalmente exigible en todas las circunstancias siguientes: (i) El curso normal de los negocios; (ii) Un caso de incumplimiento; y (iii) Un evento de insolvencia o quiebra de la entidad y de todas las contrapartes.</p>

NIC 36 Deterioro de Activos

3.	Declaraciones de Montos Recuperables aplicables a Activos No Financieros (Modificaciones a la NIC 36)
Modificaciones a la NIC 36 Emitidas: Mayo de 2013	<p>Revelación - Monto recuperable de un activo (o Unidad Generadora de Efectivo - UGE) El Párrafo 134(c) de la NIC 36 actualmente requiere que el importe recuperable de un activo (o UGE) sea declarado (en caso que su valor en libros sea significativo) con independencia de si, durante el ejercicio, se ha registrado o revertido un deterioro con relación a dicho activo o (UGE).</p> <p>En virtud de las modificaciones, se ha eliminado este requisito del Párrafo 134(c) de la NIC 36. Como resultado de ello, el monto recuperable de un activo (o UGE) requiere divulgarse sólo donde resulte aplicable el Párrafo 130(e) de la NIC 36, constituyendo ejercicios en los que o bien se ha registrado o revertido un deterioro con respecto a ese activo (o UGE).</p>

NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

4.	Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Coberturas (Modificaciones a la NIC 39)
Modificaciones a la NIC 39 Emitidas: Junio de 2013	<p>Las modificaciones introducen una excepción de alcance limitado que permitiría la continuación de la contabilidad de coberturas conforme a la NIC 39 (y NIIF 9) cuando un derivado es novado, con sujeción a los criterios siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) La novación es consecuencia de leyes o reglamentos (o de la introducción de leyes o reglamentos) b) Las partes del instrumento de cobertura acuerdan que una o más contrapartes de compensación reemplazarán a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte de cada una de las partes. c) Cualesquier cambios al instrumento de cobertura se limitarán a aquéllos que sean necesarios para efectuar el referido reemplazo de la contraparte. Tales cambios se circunscribirán a aquéllos que sean coherentes con los términos que se anticiparían si el instrumento de cobertura fuese originalmente compensado con la contraparte de compensación e incluye: <ul style="list-style-type: none"> - Cambios en los requisitos de las garantías - Derechos a compensar saldos de cuentas por cobrar con saldos de cuentas por pagar - Tasas impuestas.

CINIIF 21 - Gravámenes

5.	
CINIIF 21 Emitida: Mayo de 2013	<p>La CINIIF 21 brinda orientación sobre cuándo reconocer un pasivo aplicable a los gravámenes impuestos por el gobierno:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Que se contabilizan de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes - En los que se conoce la fecha y el importe

(c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros también requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de estados financieros y no menoscaba su fiabilidad. Las estimaciones y juicios determinados por la Compañía, son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y juicios se produzca. Las estimaciones en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a la estimación para cuentas de cobranza dudosa, desvalorización de existencias, la vida útil y valor recuperable del activo fijo e intangibles la determinación del impuesto a la renta diferido y al valor razonable de los activos y pasivos financieros.

(d) Transacciones en moneda extranjera

- Moneda funcional y moneda de presentación

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que vende y en los costos que se incurren para vender estos bienes. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de registro de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

- Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro diferencia de cambio, neto en el estado de ganancias y pérdidas.

(e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En su reconocimiento inicial los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. Si se negocian en un mercado activo la referencia son los precios cotizados en el mercado. Si no se negocian en un mercado activo el valor razonable se determina mediante técnicas de valoración entre las que se incluyen el uso de transacciones recientes a precio de mercado, el valor razonable actual de otro instrumento financiero sustancialmente similar y el análisis de los flujos de efectivo descontados, entre otros.

(f) Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros

Se ha establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. A la Compañía solo le aplica los acápites (i) y (ii) siguientes:

- (i) Los activos a valor razonable con efecto en resultados incluye el efectivo

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable, son registrados en el estado de ganancias y pérdidas.

- (ii) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo por los vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del balance general, que se clasifican como no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, a relacionadas y diversas en el balance general. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y si incluyen intereses, son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación para incobrables. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida, comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Estimación para cuentas de cobranza dudosa".

- (g) Clasificación, reconocimiento y valuación de pasivos financieros

A los pasivos financieros, se le ha establecido dos categorías: a valor razonable con efecto en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. A la Compañía le aplica los pasivos financieros a costo amortizado que comprenden las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar; se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no tiene registrados pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

(h) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se 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.

(i) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del periodo en la cuenta ingresos (gastos) financieros según corresponda.

(j) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable.

El criterio utilizado por la Compañía para las cuentas por cobrar, que son registradas al costo amortizado, es primero evaluar individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros que son individualmente significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. La Compañía considera como deteriorados todas aquellas partidas vencidas mayores a 360 días por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

El valor en libros de estos activos se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de ganancias y pérdidas. Las cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida por desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es abonado a la cuenta de ingresos diversos (recupero de cuentas por cobrar castigadas) en el estado de ganancias y pérdidas.

(k) Mercaderías y estimación por desvalorización

Las mercaderías se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio. El valor neto de realización es el precio de venta normal menos los costos para efectuar la venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. La estimación por desvalorización se carga a los resultados del año y se determina en función a los ítems cuyo consumo en los últimos doce meses es inferior al 10% del saldo del inventario a la fecha de corte.

(l) Instalaciones, maquinaria y equipos y depreciación acumulada

Las instalaciones, maquinaria y equipos que se presentan al costo menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta con las tasas anuales indicadas en la Nota 11. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. El método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las instalaciones, maquinaria y equipos la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

(m) Intangibles y amortización acumulada

Los intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada y posteriormente menos cualquier pérdida acumulada por desvalorización. En el reconocimiento inicial la Compañía evalúa si la vida útil de los intangibles es definida o indefinida.

Los intangibles con vida útil definida se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año. Los intangibles con vida útil indefinida no se amortizan, sino que se evalúa anualmente la existencia de indicios de deterioro, individualmente o a nivel de una unidad generadora de efectivo.

- Licencias.

Las licencias se activan y luego son amortizadas bajo el método de línea recta durante el período en que se espera que generen beneficios. La vida útil esperada varía entre 5 y 10 años.

(n) Deterioro de activos no financieros

El valor de las instalaciones, maquinaria y equipos e intangibles, es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de ganancias y pérdidas.

(ñ) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de balance general. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de ganancias y pérdidas.

(o) Reconocimiento de ingresos por ventas

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, cuando:

1. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión o no del título legal de propiedad;
2. La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
3. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
4. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la Compañía; y,
5. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

(p) Reconocimiento de ingresos por intereses, diferencias de cambio y otros ingresos

Los intereses son reconocidos conforme se devengan, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

Los otros ingresos se reconocen cuando se realizan.

(q) Reconocimiento de costos de ventas, pérdidas por diferencia en cambio, gastos por intereses y otros gastos.

El costo de ventas corresponde al costo de los bienes que comercializa la Compañía y se registra cuando estos son entregados al cliente.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero.

Las diferencias en cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía, son reconocidas como un gasto financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

Los otros gastos se reconocen conforme se devengan.

(r) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta incluye un componente corriente y un diferido.

Corriente -

El impuesto a la renta corriente es considerado como el importe por pagar a la autoridad tributaria. Es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios.

Diferido -

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles, excepto por las diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias, en que la oportunidad de las reversiones de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reversadas en un futuro previsible.

El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del balance general y es reducido en la medida que no sea probable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido a ser utilizado. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del balance general y son reconocidos en la medida que sea probable que la utilidad imponible futura permita recuperar el activo diferido. El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan.

Los activos y pasivos diferidos son medidos con las tasas legales que se esperan aplicar en el año en el que el activo es realizado o el pasivo es liquidado, sobre la base de las tasas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas en la fecha del balance general.

Los activos y pasivos diferidos son compensados, si existe un derecho legal de compensar los impuestos corrientes contra los pasivos corrientes y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

(s) Contingencias

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LIQUIDEZ,
DE CRÉDITO, DE INTERÉS Y DE CAMBIO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Compañía, así como a sus flujos de caja futuros son: riesgo de liquidez, de crédito, de interés y de cambio. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos. La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa, acuerda y controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por la Junta de Accionistas. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son.

(a) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la administración de la Compañía del capital de trabajo, de los cargos financieros y de los pagos del capital de sus instrumentos de deuda. Es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir sus obligaciones cuando estas vengán.

La política de la Compañía es asegurarse que siempre cuenta con suficiente efectivo que le permita cumplir sus obligaciones a su vencimiento. Para lograr este fin, trata de mantener saldos de efectivo, para cubrir sus requerimientos esperados. La Compañía también trata de reducir el riesgo de liquidez mediante tasas de interés fijas. Esto también se describe en la sección “riesgo de interés”, líneas abajo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no puede cumplir sus obligaciones contractuales. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito principalmente por las ventas al crédito.

Es política de la Compañía, evaluar el riesgo de crédito de nuevos clientes antes de firmar operaciones de venta. Estas evaluaciones de crédito son tomadas en cuenta por la práctica local de negocios.

La Compañía ha establecido una política de créditos según la cual cada cliente nuevo es analizado individualmente para ver si es sujeto de crédito antes que las condiciones estándares de la Compañía de pago y entrega le sean ofrecidos.

La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas si están disponibles y, en algunos casos, referencias bancarias.

Se establecen límites de compra para cada cliente sujeto a aprobación. Estos límites son revisados periódicamente.

El riesgo de crédito también surge del efectivo y de depósitos en bancos e instituciones financieras.

En el caso de bancos e instituciones financieras, se aceptan únicamente compañías evaluadas independientemente con un calificativo "A".

(c) Riesgo de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía mantiene pasivos financieros sujetos a una tasa de interés fija por lo que la Gerencia de la Compañía no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de tasa de interés.

(d) Riesgo de cambio

La mayoría de las transacciones de la Compañía se realizan en Nuevos Soles. La exposición a los tipos de cambio proviene del efectivo y cuentas por cobrar, que están básicamente denominadas en dólares estadounidenses. En el balance general, estos conceptos son presentados al tipo de cambio de fin de período.

Para mitigar la exposición de la Compañía al riesgo cambiario, los flujos de caja en moneda no funcional son revisados continuamente; por lo general cuando los importes a pagar por compras en dólares superan el importe disponible en esa moneda se realiza una operación de cambio de moneda.

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 de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las 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).

Los activos y pasivos financieros en dólares estadounidenses son los siguientes (expresado en miles de dólares estadounidenses):

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo	14	43
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	200	200
Otras cuentas por cobrar diversas	19	19
	-----	-----
Activo neto	233	262
	=====	=====

5. PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales: efectivo, cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del balance general, clasificados por categorías (expresado en miles de nuevos soles):

CLASIFICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	<u>Activos financieros</u>		Pasivos financiero al costo amortizado	Total	<u>Activos financieros</u>		Pasivos financiero al costo amortizado	Total
	A valor razonable	Cuentas por cobrar			A valor razonable	Cuentas por cobrar		
<u>Activos</u>								
Efectivo	2,495	-	-	2,495	4,284	-	-	4,284
Cuentas por cobrar:								
Comerciales	-	2,585	-	2,585	-	2,885	-	2,885
A relacionadas	-	596	-	596	-	1,560	-	1,560
Diversas	-	62	-	62	-	63	-	63
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	2,495	3,243	-	5,738	4,284	4,508	-	8,792
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<u>Pasivos</u>								
Cuentas por pagar comerciales	-	-	1,647	1,647	-	-	6,150	6,150
Otras cuentas por pagar	-	-	61	61	-	-	6	6
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	-	-	1,708	1,708	-	-	6,156	6,156
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

6. EFFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	US\$	S/.	US\$	S/.
Caja	-	21	-	7
Cuentas corrientes bancarias (a)	14	2,474	43	4,277
	---	-----	---	-----
	14	2,495	43	4,284
	==	=====	==	=====

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional y en dólares estadounidenses en diversas entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>A terceros</u>		
Facturas	2,473	2,857
Letras	112	17
Cuentas de cobranza dudosa	74	65
	-----	-----
	2,659	2,939
<u>A relacionadas</u>		
Peruana de Moldeados S.A.	-	11
	-----	-----
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	(74)	(65)
	-----	-----
	2,585	2,885
	=====	=====

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>A terceros:</u>		
Por vencer	2,478	2,749
Vencidos		
Hasta 60 días	71	125
De 61 a 180 días	36	-
Más de 360 días	74	65
	-----	-----
	2,659	2,939
	-----	-----
<u>A relacionadas</u>		
Por vencer	-	11
	-----	-----

A continuación se presenta el movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	65	74
Adiciones	9	-
Recuperos	-	(9)
	---	---
Saldo final	74	65
	==	==

En opinión de la Gerencia, el saldo de la estimación para cuentas de cobranza dudosa, determinada según los criterios indicados en la Nota 3(j), cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas por cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Las transacciones efectuadas con las compañías relacionadas se detallan a continuación (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Peruana de Moldeados S.A.	42	93
	=====	=====
<u>Gastos</u>		
Peruana de Moldeados S.A. por:		
Compra de mercaderías	37,201	35,468
	=====	=====
Otros	17	32
	=====	=====
Carvajal Tecnología y Servicios S.A.C. por:		
Servicios de asesoría financiera.	149	162
	=====	=====
Asesoría comercial y operativa	26	44
	=====	=====

8. SALDOS Y TRANSACCIONES NO COMERCIALES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro.

a) Corresponde a préstamos otorgados en nuevos soles dólares estadounidenses y devengan una tasa de interés de 4.5% anual.

<u>Compañía</u>	<u>saldos iniciales</u>		<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Saldos finales</u>	
	<u>S/.000</u>	<u>US\$000</u>			<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
<u>Préstamos</u>						
<u>Relacionada</u>						
PERUANA DE MOLDEADOS S.A.	1,560	200	-	(964)	596	200
	=====	===	===	===	===	===

9. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos al personal	66	62
Depósitos en garantía	57	54
Impuesto a la Renta de la Compañía, crédito por recuperar	21	233
Impuesto general a las ventas de la Compañía, crédito fiscal por recuperar	19	-
Otros menores	5	9
	-----	-----
	<u>168</u>	<u>358</u>
	===	===

10. MERCADERÍAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías	1,039	960
Estimación por desvalorización de mercaderías	(11)	(13)
	-----	-----
	<u>1,028</u>	<u>947</u>
	=====	=====

El movimiento anual de la estimación por desvalorización de mercaderías es el siguiente (expresado en miles de nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	13	-
Adiciones	-	13
Castigos	(2)	-
	---	---
Saldo final	<u>11</u>	<u>13</u>
	==	==

La Gerencia evalúa periódicamente si existen problemas de obsolescencia o deterioro de sus mercaderías procediendo, de ser necesario, a registrar una estimación por desvalorización de mercaderías con cargo a resultados. En su opinión, dicha estimación es suficiente para disminuir el costo de las mercaderías a su valor neto de realización.

11. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS Y DEPRECIACIÓN ACUMULADA

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

<u>Año 2014</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos finales</u>
COSTO DE:				
Instalaciones	331	38	-	369
Maquinaria y equipo	2	-	-	2
Unidades de transporte	86	-	-	86
Muebles y enseres	63	-	-	63
Equipos de cómputo	20	-	-	20
Equipos diversos	54	-	-	54
Trabajos en curso	182	-	-	182
	-----	-----	---	-----
	738	38	-	776
	-----	===	==	-----
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE:				
Instalaciones	183	90	-	273
Maquinaria y equipo	2	-	-	2
Unidades de transporte	21	15	-	36
Muebles y enseres	16	6	-	22
Equipos de cómputo	11	3	-	14
Equipos diversos	26	4	-	30
	-----	-----	---	-----
	259	118	-	377
	-----	===	==	-----
Valor neto	479			399
	===			===
 <u>Año 2013</u>				
COSTO	503	257	(22)	738
	-----	===	==	-----
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	151	117	(9)	259
	-----	===	==	-----
Valor neto	352			479
	===			===

- (a) La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes tasas anuales:

Instalaciones	3%
Maquinaria y equipo	10%
Unidades de transporte	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos diversos	10%
Equipos de cómputo	25%

- (b) En el 2014 y 2013, la depreciación del ejercicio por S/ .118 mil y S/ .117 mil, respectivamente, se presentan en gastos de ventas, ver Nota 16.
- (c) En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas están de acuerdo con el estándar utilizado por empresas equivalentes del sector, y cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>A Terceros:</u>		
Facturas	12	66
Provisiones (a)	154	67
	-----	-----
	166	133
<u>A partes relacionadas:</u>		
Facturas		
Peruana de Moldeados S.A. (b)	1,476	6,004
Carvajal Servicios Integrales SLU (c)	1	7
Carvajal Tecnología y Servicios S.A.C. (d)	4	6
	-----	-----
	1,481	6,017
	-----	-----
	1,647	6,150
	=====	=====

Las cuentas por pagar comerciales a terceros comprenden principalmente obligaciones con proveedores locales, originadas por la adquisición de mercaderías, se encuentran dentro de los plazos de vencimiento, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas.

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, el importe de S/. 103 mil corresponde a la obligación de pago por compras de mercaderías realizadas a su empresa relacionada Peruana de Moldeados S.A., cuyo comprobante de pago no se ha recibido; y la suma de S/. 51 mil corresponde a gastos de flete, cuyos comprobantes fueron regularizados en enero de 2015.
- (b) Las cuentas por pagar a Peruana de Moldeados S.A. corresponden principalmente a facturación de mercaderías.
- (c) Las cuentas por pagar a Carvajal Servicios Integrales SLU corresponden principalmente a servicios recibidos por asesoría financiera, logísticos y de gestión humana.
- (d) Las cuentas por pagar a Carvajal Tecnología y Servicios S.A.C. corresponde principalmente a servicios recibidos por tecnología.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación de los trabajadores	152	96
Vacaciones por pagar	72	65
Impuesto general a las ventas	50	1
Compensación por tiempo de servicios	13	9
Anticipos recibidos de clientes	8	6
Impuesto a la renta retenido a los trabajadores	7	7
Otros tributos y contribuciones sociales por pagar	15	18
Otros menores	53	-
	----	----
	370	202
	===	===

14. PATRIMONIO NETO

- (a) Capital social - Está representado por 108,638 acciones comunes, suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/. 1 nuevo sol por acción.

Al 31 de diciembre de 2014 había 2 accionistas; 1 nacional y 1 extranjero, no existen restricciones respecto a la repatriación de las inversiones y utilidades del exterior.

La estructura de la participación accionaria es como sigue:

<u>Porcentaje de participación individual del capital</u>				<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De	1.00	al	10.00	1	0.01
De	90.01	al	100.00	1	99.99
				----	-----
				2	100.00
				==	=====

- (b) Reserva legal - Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación. De acuerdo al artículo 229° de la Nueva Ley de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligada a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.
- (c) Resultados acumulados - Son susceptibles de ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectas al Impuesto a la Renta con la tasa del 4.1% (Ver Nota 20 (c)) sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas o socios, sólo aplicable vía retención en la fuente al accionista persona natural domiciliada o no ó persona jurídica no domiciliada en el Perú. Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción el aporte de los accionistas.

15. COSTO DE VENTAS

A continuación se presenta la determinación del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario inicial de mercaderías	947	592
	-----	-----
Más:		
Compras de mercaderías	37,212	35,481
Otros movimientos de inventario	(11)	(13)
	-----	-----
	37,201	35,468
Menos:		
Inventario final de mercaderías	(1,028)	(947)
	-----	-----
	37,120	35,113
	=====	=====

16. GASTOS DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal (a)	1,589	1,014
Fletes y acarreos	1,150	1,116
Arrendamientos	359	302
Servicios prestados por terceros	186	252
Cargas diversas de gestión	18	69
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	9	-
Estimación por desvalorización	-	13
Depreciación	118	117
Amortización	53	53
	-----	-----
	3,482	2,936
	=====	=====

(a) Incluye S/.157 mil de participación de los trabajadores.

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	7	105
Servicios prestados por terceros (a)	245	199
Cargas diversas de gestión	80	40
	-----	-----
	332	344
	===	===

(a) Incluye principalmente los gastos por servicios de outsourcing contable, impuestos, cuentas por pagar, tesorería y administración de personal brindados por Carvajal Tecnología y Servicios S.A.C. por S/. 189 mil (S/. 162 mil en el 2013).

18. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con el Decreto Legislativo N° 892 y modificado por la Ley N° 28873 los trabajadores participan de las utilidades de la Compañía mediante la distribución de un 8% de la renta anual antes del Impuesto a la Renta. La participación 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.

El monto atribuido en el año 2014 asciende a S/. 157 mil y se muestra incluido en el rubro gastos de ventas (cargas de personal).

19. CONTINGENCIAS

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

20. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- (a) Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de 2010 a 2014 están pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.
- (b) El Impuesto a la Renta Corriente de S/. 541 mil, ha sido determinado como sigue (expresado en miles de nuevos soles):

Utilidad antes de impuesto a la renta	1,592
(+) Participación de los trabajadores	157

	1,749
A) Partidas conciliatorias permanentes	
<u>Adiciones</u>	
1. Gastos de ejercicios anteriores	123
2. Documentos no aceptados tributariamente	11

	134

<u>Deducciones</u>	
2. Otros menores	(2)

B) Partidas conciliatorias temporales:	
<u>Adiciones</u>	
1. Vacaciones no pagadas en el periodo	72
2. Estimación de cobranza dudosa	9

	81

<u>Deducciones</u>	
1. Mercaderías reparadas en el 2013 y eliminadas en el 2014	(2)

Base imponible de la participación de trabajadores	1,960
Menos:	
Participación de trabajadores 8%	(157)

Base imponible del impuesto a la renta	1,803

Impuesto a la renta (30%)	541
	=====

- (c) La tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas es de 30% para el ejercicio 2014. Posteriormente, dicha tasa irá disminuyendo progresivamente a 28% en los ejercicios 2015 y 2016, a 27% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 26% desde el ejercicio 2019. Si la empresa distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará para el ejercicio 2014 una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país. Posteriormente, se aplicará un aumento gradual en la tasa a 6.8% en los ejercicios 2015 y 2016, a 8% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 9.3% desde el ejercicio 2019.

A las distribuciones de dividendos, o cualquier otra forma de distribución de utilidades, que se efectúen sobre los resultados acumulados obtenidos hasta el 31 de diciembre de 2014, se les aplicará la tasa del 4.1%.

El impuesto con la tasa del 4.1% será de cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

La Gerencia de la Compañía opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

- (d) A partir del mes de agosto de 2012 se han incorporado nuevas reglas para la determinación de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta. Entre otros, se ha establecido que las Compañías deberán abonar con carácter de pago a cuenta, el monto que resulte mayor de comparar la cuota mensual que sea determinada conforme al procedimiento expuesto en el nuevo texto del inciso a) del artículo 85° y la cuota que resulte de aplicar el 1.5% a los ingresos netos obtenidos en el mismo mes.

Asimismo, se han regulado reglas específicas a efectos de modificar los coeficientes aplicables para la determinación de los pagos a cuenta.

- (e) **Asistencia Técnica**

A partir del mes de agosto 2012, a efectos que proceda la retención del Impuesto a la Renta de no domiciliados con la tasa del 15% por servicios de asistencia técnica se ha eliminado la obligación de presentar una declaración jurada expedida por la empresa no domiciliada en la que declara la prestación del servicio y el registro de los ingresos. Asimismo, se ha dispuesto que el usuario local de la asistencia técnica está obligado a obtener y presentar a la SUNAT un informe de una sociedad auditora en el que se certifique que la asistencia técnica ha sido efectivamente prestada, siempre que la contraprestación por los servicios de asistencia técnica, comprendidos en un mismo contrato, incluidas sus prórrogas y/o modificaciones, superen las 140 UIT.

(f) **Precios de Transferencia**

A partir del ejercicio 2013, las normas de Precios de Transferencia ya no aplican respecto del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo.

A partir del ejercicio 2013, la Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia del ejercicio 2012 debe ir acompañada del respectivo Estudio de Precios de Transferencia.

Como se recordará, para determinación del Impuesto a la Renta, la determinación de los precios de transferencia por las transacciones con empresas vinculadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, debe contar con la documentación, información y el Estudio de Precios de Transferencia, si correspondiese, que sustente el valor de mercado utilizado y los criterios considerados para su determinación.

(g) **Diferencia de cambio**

A partir del 1 de enero de 2013, las diferencias de cambio originadas por pasivos en moneda extranjera relacionados y plenamente identificables con inventarios en existencia o en tránsito a la fecha del estado de situación financiera, y las diferencias de cambio originadas por pasivos en moneda extranjera relacionados con activos fijos existentes o en tránsito a la fecha del estado de situación financiera, deberán ser incluidas en la determinación de la materia imponible del período en el cual la tasa de cambio fluctúa, considerándose como utilidad o como pérdida.

- (h) Los bienes objeto de arrendamiento financiero, de contratos suscritos a partir del 1 de enero de 2001, se considera, para propósitos tributarios, activo fijo del arrendatario y se registran, contablemente, de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad, y la depreciación se efectuará de acuerdo a la Ley del Impuesto a la Renta.

Por excepción, y previo el cumplimiento de determinadas condiciones, los bienes objeto del contrato podrán depreciarse en el plazo del contrato.

- (i) A partir del ejercicio 2004 se aprobaron medidas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago para las obligaciones de dar sumas de dinero (bancarización) así como la creación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava una diversa gama de operaciones en moneda nacional o extranjera que se realizan, principalmente, a través del Sistema Financiero.

En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es del doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la empresa que se cancelen por esta vía.

A partir del 1 de abril de 2011 la alícuota se redujo a 0.005%.

- (j) Mediante Ley N° 28424 y a partir del 1 de enero de 2005 se creó el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN que se constituye como un impuesto patrimonial a ser pagado por los perceptores de rentas de tercera categoría sujetos al Régimen General del IR. La vigencia de este impuesto, creado originalmente como de naturaleza temporal, fue prorrogada sucesivamente, dándole carácter permanente.

La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, neto de las deducciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Para los ejercicios 2014 y 2013, sobre la referida base, el primer millón de nuevos soles (S/. 1,000,000) se encuentra inafecto y, por el exceso, se aplica la alícuota de 0.4%.

El ITAN puede ser pagado al contado o fraccionado en nueve cuotas mensuales entre los meses de abril a diciembre del propio año. El monto pagado por ITAN puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del ejercicio al que corresponda el ITAN o como crédito contra el impuesto a la renta de regularización del ejercicio gravable al que corresponda.

21. MODIFICACIONES Y NUEVAS NIIF EMITIDAS QUE NO SON EFECTIVAS ALA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las modificaciones a NIIF existentes y nuevas NIIF, emitidas por el IASB y aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad al 31 de diciembre de 2014, aplicables a la Compañía, cuya vigencia se iniciará en fecha posterior a la misma, se muestran a continuación. La Gerencia estima que las modificaciones y NIIF aplicables a la Compañía se considerarán de forma razonable en la preparación de los estados financieros de la Compañía en la fecha que su vigencia se haga efectiva.

La Compañía no ha estimado el efecto en sus estados financieros por aplicación de estas normas pero estima que no serían importantes.

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 - 2012. Las ocho modificaciones estaban relacionadas con siete Normas.

NIIF		Sujeto a modificación
NIIF 13	Medición del valor razonable	Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
NIC 24	Información a revelar sobre partes relacionadas	Personal clave de la gerencia
NIC 38	Activos intangibles	Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 - 2013. Las modificaciones estaban relacionadas con las siguientes Normas.

NIIF		Sujeto a modificación
NIIF 1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Significado de "NIIF vigentes"
NIIF 13	Medición del valor razonable	Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014.
 - NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones
 - NIIF 9 Instrumentos financieros: Modificaciones

Nuevos pronunciamientos

- NIIF 15 Ingresos

22. EVENTOS POSTERIORES

En opinión de la Gerencia de la Compañía, con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta enero de 2015 no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.
