

El movimiento de este rubro y el de su correspondiente depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	Saldos iniciales	Adiciones	Transfe- rencias	Revaluación	Deterioro	Ajustes	Saldos finales
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Costo -							
Terreno	-	917,005	2,900,487	314,474	-	-	4,131,966
Edificaciones y otras construcciones	152,896	25,389	-	-	-	-	178,285
Maquinaria y equipo	726,881	644,992	-	-	-	-	1,371,873
Unidades de transporte	422,873	34,295	49,298	-	-	-	506,466
Muebles y enseres	113,518	96,570	-	-	-	-	210,088
Equipos de cómputo	200,145	43,767	-	6,173	-	-	250,085
Equipos diversos	59,233	24,190	-	-	-	-	83,423
Unidades por recibir	-	392,909	-	-	-	-	392,909
	<u>1,675,546</u>	<u>2,179,117</u>	<u>2,949,785</u>	<u>320,647</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,125,095</u>
Bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero							
Terreno	2,900,487	-	(2,900,487)	-	-	-	-
Maquinaria y equipo	3,759,652	271,344	(94,497)	-	-	-	3,936,499
Unidades de transporte	1,006,812	272,665	(49,298)	103,564	-	-	1,333,743
Muebles y enseres	-	-	58,454	11,545	-	-	69,999
Equipos de cómputo	-	-	36,043	7,790	-	-	43,833
	<u>7,666,951</u>	<u>544,009</u>	<u>(2,949,785)</u>	<u>122,899</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,384,074</u>
	<u>9,342,497</u>	<u>2,723,126</u>	<u>-</u>	<u>443,546</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,509,169</u>
Depreciación acumulada -							
Edificaciones y otras construcciones	16,042	6,463	-	-	-	-	22,505
Maquinaria y equipo	223,328	87,095	125,757	-	264,833	(51,680)	649,333
Unidades de transporte	262,351	28,569	(134,454)	-	40,936	(16,106)	181,296
Muebles y enseres	39,757	17,944	6,755	-	71,030	(16,114)	119,372
Equipos de cómputo	83,595	15,403	-24,004	-	-	(11,589)	63,405
Equipos diversos	1,663	8,233	-	-	-	-	9,896
	<u>626,736</u>	<u>163,707</u>	<u>-25,946</u>	<u>-</u>	<u>376,799</u>	<u>-95,489</u>	<u>1,045,807</u>
Bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero							
Maquinaria y equipo	256,740	206,207	237,401	-	182,664	(71,985)	811,027
Unidades de transporte	218,084	204,346	140,487	-	-	(120,544)	442,373
Muebles y enseres	-	5,845	2,923	-	23,677	(10,667)	21,778
Equipos de cómputo	-	11,714	1,802	-	-	(2,753)	10,763
	<u>474,824</u>	<u>428,112</u>	<u>382,613</u>	<u>-</u>	<u>206,341</u>	<u>(205,949)</u>	<u>1,285,941</u>
	<u>1,101,560</u>	<u>591,819</u>	<u>356,667</u>	<u>-</u>	<u>583,140</u>	<u>(301,438)</u>	<u>2,331,748</u>
Costo neto	<u>8,240,937</u>	<u>2,131,307</u>	<u>-356,667</u>	<u>443,546</u>	<u>(583,140)</u>	<u>301,438</u>	<u>10,177,421</u>



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

El movimiento de este rubro y el de su correspondiente depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	<u>Saldos iniciales</u> S/.	<u>Adiciones</u> S/.	<u>Retiros y/o ventas</u> S/.	<u>Transfe- rencias</u> S/.	<u>Revaluación</u> S/.	<u>Deterioro</u> S/.	<u>Ajuste Dep. x valuación</u> S/.	<u>Saldos finales</u> S/.
Costo-								(No auditado)
Terreno	1,020,145	-	1,020,145	-	-	-	-	-
Edificaciones y otras construcciones		126,594	374,198	386,618	13,882	-	-	152,89
Maquinaria y equipo	288,129	444,282	39,305	-	33775	-	-	726,88
Unidades de transporte	160,591	93,755	154,827	108,027	215,327	-	-	422,87
Muebles y enseres	71,119	69,759	27,507	-	147	-	-	113,51
Equipos de cómputo	80,806	24,251	13,152	-	108,240	-	-	200,14
Equipos diversos	-	59,233	-	-	-	-	-	59,23
Trabajos en curso	386,618	-	-	-386,618	-	-	-	-
	<u>2,007,408</u>	<u>817,874</u>	<u>1,629,134</u>	<u>108,027</u>	<u>371,371</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,675,54</u>
Bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero								
Terreno	1,472,821	-	-	-	1,427,666	-	-	2,900,48
Maquinaria y equipo	1,066,424	932,315	-	-	1,760,913	-	-	3,759,65
Unidades de transporte	825,626	289,213	-	(108,027)	-	-	-	1,006,81
	<u>3,364,871</u>	<u>1,221,528</u>	<u>-</u>	<u>(108,027)</u>	<u>3,188,579</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,666,95</u>
	<u>5,372,279</u>	<u>2,039,402</u>	<u>1,629,134</u>	<u>-</u>	<u>3,559,950</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,342,49</u>
Depreciación acumulada -								
Edificaciones y otras construcciones	-	15,051	12,891	-	13,882	-	-	16,04
Maquinaria y equipo	84,585	31,708	25,476	-	33,775	119,046	(20,310)	223,32
Unidades de transporte	111,775	36,581	61,277	-	201,209	-	(25,937)	262,35
Muebles y enseres	13,019	7,851	7,663	-	147	25,800	603	39,75
Equipos de cómputo	31,181	27,183	5,609	-	9,014	-	21,826	83,59
Equipos diversos	-	1,663	-	-	-	-	-	1,66
	<u>240,560</u>	<u>120,037</u>	<u>112,916</u>	<u>-</u>	<u>258,027</u>	<u>144,846</u>	<u>(23,818)</u>	<u>626,73</u>
Bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero								
Maquinaria y equipo	111,950	165,920	-	-	-	-	(21,130)	256,74
Unidades de transporte	74,400	187,592	-	-	-	78,981	(122,889)	218,08
	<u>186,350</u>	<u>353,512</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78,981</u>	<u>(144,019)</u>	<u>474,82</u>
	<u>426,910</u>	<u>473,549</u>	<u>112,916</u>	<u>-</u>	<u>258,027</u>	<u>223,827</u>	<u>(167,837)</u>	<u>1,101,56</u>
Costo neto	<u>4,945,369</u>	<u>1,565,853</u>	<u>1,516,218</u>	<u>-</u>	<u>3,301,923</u>	<u>-223,827</u>	<u>167,837</u>	<u>8,240,93</u>

Los bienes adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero garantizan dichos contratos (Nota 15). Dichos bienes no son de propiedad de la Compañía hasta que se haga efectiva la opción de compra por el valor residual según los contratos.

El 18 de abril del 2013, se adelantó el pago total del leasing al SCOTIA BANK PERU S.A.A. sobre el inmueble denominado unidad catastral 10790, ubicado en el lote 20 de la manzana C que formó parte de la parcela B-83 del predio Santa Genoveva, distrito de Lurín, provincia y departamento de Lima, constituyéndose nueva hipoteca a favor de esta entidad financiera por dicho inmueble hasta por el importe de US\$ 1'137,000, valorización realizada según tasación de fecha 05 de febrero del 2013, efectuada por la empresa Binswanger Perú – Asesoría Valuadora S.A.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.	S/.
Facturas por pagar	<u>5,367,958</u>	<u>2,710,785</u>	<u>789,252</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.	S/.
Tributos	1,471,368	240,655	187,648
Remuneraciones	1,320,429	745,042	592,167
Diversas	3,226,830	122,676	-
Anticipos de clientes	33,776	1,250,296	-
	<u>6,052,403</u>	<u>2,358,669</u>	<u>779,815</u>

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 este rubro comprende:

Detalle	US\$	Saldo S/.	Vencimiento	
			Corto Plazo S/.	Largo Plazo S/.
Prestamos Financieros M.E				
Scotiabank Perú S.A.A.	4,420,500	13,217,295	13,217,295	-
Banco de Crédito del Perú	899,100	2,688,309	2,688,309	-
Interbank	492,840	1,473,592	1,473,592	-
Banco Financiero	4,456,211	13,324,071	13,324,071	-
Citibank del Perú	1,000,000	2,990,000	2,990,000	-
Bbva Banco Continental	2,588,400	7,739,316	7,739,316	-
Banco Interamericano de Finanzas	2,599,800	7,773,402	7,773,402	-
Responsability Fair Responsibility Trade Fund	1,719,484	5,141,256	5,141,256	-
Banco Santander del Perú	1,490,810	4,457,522	4,457,522	-
Total prestamos	19,667,147	58,804,763	58,804,763	-
Prestamos Financiero M.N.				
Banco Financiero	-	600,000	600,000	-
Intereses por Prestamos Financieros				
Scotiabank Perú S.A.A.	89,599	267,902	267,902	-
Banco de Crédito del Perú	18,190	54,387	54,387	-
Interbank	9,481	28,349	28,349	-
Banco Financiero	99,149	296,456	296,456	-
Citibank del Perú	14,000	41,860	41,860	-
Bbva Banco Continental	80,741	241,416	241,416	-
Banco Interamericano de Finanzas	41,362	123,672	123,672	-
Responsability Fair Responsibility Trade Fund	-	-	-	-
Banco Santander del Perú	28,522	85,280	85,280	-
	381,044	1,139,322	1,139,322	-
ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS				
Scotiabank Perú S.A.A.	223,697	668,853	222,950	445,902
Banco de Crédito del Perú	68,779	205,649	169,008	36,641
Banco Financiero	467,581	1,398,066	1,066,220	331,846
Bbva Banco Continental	52,924	158,242	97,402	60,841
Banco Interamericano de Finanzas	353,562	1,057,150	484,832	572,319
Banco Santander del Perú	387,498	1,158,620	496,993	661,626
	1,554,041	4,646,580	2,537,405	2,109,175
FACTORING				
Banco de Crédito del Perú	-	94,457	94,457	-
Bbva Banco Continental	-	796,984	796,984	-
Banco Interamericano de Finanzas	-	1,156,967	1,156,967	-
	-	2,048,408	2,048,408	-
Total obligaciones financieras	21,602,232	67,239,073	65,129,898	2,109,175
Menos intereses diferidos			768,725	189,912
			64,361,173	1,919,263

Los préstamos han sido obtenidos a una tasa promedio de 7.66 . La Gerencia considera que la rotación de su capital de trabajo permitirá pagar todas sus obligaciones financieras, asimismo para estos préstamos se han otorgado las siguientes garantías:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Garantía</u>	<u>US\$</u>
Banco de Credito del Perú	Warrant de materia prima	1,054,284
Banco Interamericano de Finanzas	Warrant de materia prima	1,954,817
Citibank	Warrant de materia prima	1,214,049
Banco Continental	Warrant de materia prima	508,424
Banco Financiero	Warrant de materia prima	2,711,841
Interbank	Warrant de materia prima	468,701
Banco Santander	Warrant de materia prima	1,792,569
Scotiabank	Warrant de materia prima	2,221,953
Scotiabank	Terreno en Lurín	1,481,000
		<u>13,407,638</u>

Además, los prestamos de la Compañía estan garantizados con inmuebles de propiedad de los accionistas por un monto ascendente a US\$ 2,945,000 y los contratos de arrendamiento con garantia de los bienes adquiridos.

Al 31 de diciembre del 2013 los préstamos estaban formados como sigue:

<u>Nombre del acreedor</u>	<u>Total</u>	<u>Vencimiento</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Scotiabank Peru S.A.A.	9,035,731	9,035,731	-
Banco de Credito BCP	1,957,200	1,957,200	-
Interbank	1,427,078	1,427,078	-
Banco Financiero	10,904,400	10,904,400	-
Banco Continental BBVA	6,032,370	6,032,370	-
Banco Interamericano de Finanzas	6,964,486	6,964,486	-
Responsability Fair Trade Fund	6,256,050	6,256,050	-
Banco Santander Peru	2,795,231	2,795,231	-
Scotiabank Peru S.A.A.	164,111	164,111	-
Banco de Credito BCP	51,478	51,478	-
Interbank	35,900	35,900	-
Banco Financiero	204,752	204,752	-
Banco Continental BBVA	174,856	174,856	-
Banco Interamericano de Finanzas	148,038	148,038	-
Responsability Fair Trade Fund	205,679	205,679	-
Banco Santander Peru	40,613	40,613	-
Scotiabank Peru S.A.A.	554,999	208,487	346,512
Banco de Credito BCP	350,349	184,275	166,074
Banco Financiero	80,745	50,929	29,816
Banco Continental BBVA	258,596	107,364	151,232
Banco Interamericano de Finanzas	811,838	317,681	494,157
Amerika Financiera S.A.	35,230	35,230	-
Banco Santander Peru	611,369	184,226	427,143
Banco Continental BBVA	428,625	428,625	-
Banco Interamericano de Finanzas	926,806	926,806	-
	<u>50,456,530</u>	<u>48,841,596</u>	<u>1,614,934</u>

Al 31 del diciembre del 2012 este rubro comprende:

Nombre del acreedor	Total	Vencimiento	
		Corriente	No corriente
Scotiabank	4,612,898	4,612,898	-
Banco BIF	3,879,223	3,879,223	-
Banco BBVA	5,274,477	5,274,477	-
Banco Financiero	6,700,757	6,700,757	-
Banco de Credito	1,308,645	1,308,645	-
Interbank	1,202,031	1,202,031	-
Banco BBVA	183,467	183,467	-
Banco Santander	2,084,167	2,084,167	-
Scotiabank	1,105,986	183,797	922,189
Banco BIF	1,208,459	514,697	693,762
America Financ	182,715	150,572	32,143
Banco Financiero	120,136	46,467	73,669
Banco de Credito	328,959	108,225	220,734
Interbank	-	-	-
Banco BBVA	92,172	35,677	56,495
	<u>28,284,092</u>	<u>26,285,100</u>	<u>1,998,992</u>

(1) Préstamos financieros (devengan tasas de interés entre 6.5% a 7%.)

(2) Arrendamiento financiero

16. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 8% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para efectos de determinar el impuesto a la renta. La referida legislación también establece que la participación de los trabajadores en la gestión de la Compañía debe llevarse a cabo mediante comités destinados a mejorar la producción y la productividad. En el caso de aumento de capital por suscripción pública de acciones, la Compañía está obligada a ofrecer a sus trabajadores la primera opción en la suscripción de acciones en no menos del 10 % del aumento de capital.

En el año 2014 la Compañía determinó una participación de S/.914,586 ; S/. 616,309 en 2013 y S/. 392,058 en el año 2012).

17. ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

a) Activo por impuesto a la renta diferido:

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013 ha sido determinado como sigue:

Partidas temporales:

	<u>Importe</u> S/.	<u>Aplicación 28%</u> <u>Impuesto a la renta</u> S/.
Descripción		
Deterioro de Activos Fijos	322,607	90,329
Desvalorización de existencias	792,428	221,881
Total	<u>1,115,035</u>	<u>312,210</u>

b) Pasivo por impuesto a la renta diferido:

Este rubro se ha determinado como sigue:

	<u>Importe</u> S/.	<u>Aplicación 28%</u> <u>Impuesto a la renta</u> S/.
Descripción		
Excedente de revaluación años anteriores	1,742,142	487,800
Excedente de revaluación 2012	1,874,256	524,792
Excedente de revaluación 2013	129,072	36,140
Excedente de revaluación 2014	1,271,689	356,072
	<u>5,017,159</u>	<u>1,404,804</u>

18. PATRIMONIO

a) Capital:

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 está representados por 10,839,862 acciones comunes de valor nominal S/.1.00 cada una, respectivamente, las cuales se encuentran íntegramente emitidas y pagadas.

A esa fecha la estructura societaria del capital de la Compañía es la siguiente:

<u>Participación individual en el capital</u>	<u>Número de</u> <u>accionistas</u>	<u>Porcentaje total</u> <u>de participación</u> %
De 0.01 a 65.02	1	65.02
De 65.03 a 100	1	34.98
Total	<u>2</u>	<u>100.00</u>

b) Reserva legal:

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

c) Resultados acumulados:

Corresponden al importe que se acumula por cada período como resultado de las operaciones comerciales de la Compañía.

d) Excedente de Revaluación

Corresponde a los mayores valores como consecuencia de las tasaciones efectuadas por peritos independientes para llevar al valor razonable las Propiedades, planta y equipos de acuerdo a los criterios establecidos en la NIC 16 "Propiedades, planta y equipos".

19. SITUACION TRIBUTARIA

a) La tasa del impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 y 2013 ha sido fijada en 30%. La materia imponible en el año 2014 ha sido determinada como sigue:

		Clasificación		28%	30%
		Temporal	Permanente	Temporal	Permanente
Determinación del Impuesto a la Renta					
Utilidad (Perdida)	9,105,207	-	-	-	-
Distribución legal de la renta neta	-	-	-	-	-
Participación del directorio	(463,620)	-	-	-	-
Participación utilidades	(914,586)	-	-	-	-
Utilidad (Perdida)	7,727,001	-	7,727,001	-	2,318,100
Más: Reparos – adiciones y deducciones	-	-	-	-	-
Deterioro de Activos NIIF	322,607	322,607	-	90,330	-
Valor neto realización existencias NIIF	792,428	792,428	-	221,880	-
Otros gastos no aceptados	2,740,318	-	2,740,318	-	822,096
Gastos comunes Art.21 LIR	2,512,370	-	2,512,370	-	753,711
Drawback	(3,576,980)	-	(3,576,980)	-	(1,073,094)
Resultados antes de Participaciones	10,517,744	1,115,035	9,402,709	312,210	2,820,813
Impuesto a la Renta 30%	3,155,323				

Con respecto a las diferencias temporales estas han sido aplicadas a al tasa del 28% considerando que la compañía aplicará estas diferencias en el año siguiente en el cual se ha aplicado un cambio de tasas en el impuesto a la renta mediante Ley N° 30296.

La Compañía por aplicación de las NIIFS ha generado excedentes de revaluación por la suma de S/. 3,275, 119 los cuales han generado pasivo por impuesto a la renta diferido por la suma de S/. 917,005.

La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la tasa del impuesto de la ganancia es de 30 por ciento de la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 8 por ciento sobre la utilidad imponible.

- a) La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la ganancia calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la ganancia de los años 2013 al 2014 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones, que la Autoridad Tributaria puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultaran o no pasivos para la Compañía por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.
- b) Para propósitos de la determinación del Impuesto a la Ganancia e Impuesto General a las Ventas los precios de transferencia de las transacciones con partes relacionadas y con empresas residentes en territorios de bajo o nula imposición, deben estar sustentadas con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y de 2012.
- c) Con fecha 30 de diciembre el Gobierno Peruano ha promulgado la Ley N° 30296 la cual establece que las tasas para el impuesto a la renta será de 28% en los años 2015 y 2016 , 27% en 2017 y 2018 y 26% a partir del año 2019 en adelante. Asimismo el impuesto a los dividendos será de 6,8% en 2015 y 2016, 8% en 2017 y 2018 y 9.3% en 2019 en adelante tanto a las personas jurídicas y naturales sean domiciliadas o no domiciliadas.

20. VENTAS

Las ventas por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Venta de quinua y chíá	130,780.200	98,328,166
Venta de descarte	891,919	701,660
Venta de mercaderías / Retail	1197,117	472,372
	<u>132,869,236</u>	<u>99,502,198</u>

La venta de la Compañía se ha concentrado en sus productos de mayor demanda en el extranjero como son la Quinua y Chia “in bulk” (a granel) en diversas variedades y colores, los cuales abarcan aproximadamente el 95% de sus ingresos por el período 2014 (en el 2013, %), siendo los principales destinos de exportación los EEUU en un 70% y algunos países tales como Alemania (15%), Australia (10%) entre otros.

Asimismo, por las exportaciones se han recibido ingresos por “Drawback” (recupero de impuestos por exportaciones, 5% de las ventas al exterior), ascendentes S/. 3,576,980 y por S/. 3,943,677, en el 2014 y 2013 respectivamente.

21. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Inventario inicial de existencias	27,605,003	15,779,356
Compras de materias primas e insumos	105,541,756	84,356,176
Gastos indirectos de fabricación:	4,813,437	3,586,013
Mano de obra	5,533,148	3,751,173
Otros gastos de fabricación	1,087,050	1,028,597
Depreciación	657,991	382,500
Inventario final de existencias	(37,318,998)	(27,605,003)
	<u>107,919,387</u>	<u>81,278,812</u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Gastos de personal	6.027,950	5,022,231
Servicios prestados por terceros	1,127,374	839,955
Gastos de tributos	42,143	22,514
Cargas diversas de gestión	635,062	290,418
Provisiones	413,817	720,554
	<u>8,246,346</u>	<u>6,895,672</u>

23. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		S/.
Gastos de personal	1,415,704	825,058
Servicios prestados por terceros	3,924,278	2,935,877
Gastos de tributos	7,228	-
Cargas diversas de gestión	956,748	80,168
Provisiones	5,564	77,185
	<u>6,309,522</u>	<u>3,918,288</u>

24. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Los ingresos y gastos financieros por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		S/.
Ingresos financieros - Intereses	575,591	78,740
Gastos financieros - Intereses por préstamos	<u>(4947,638)</u>	<u>(4,238,672)</u>
	<u>(4,372,047)</u>	<u>(4,159,932)</u>

25. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú (PCGA). Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIFS, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la determinación de los saldos de apertura al 01 de enero del 2013 fecha de transición de las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica que todas las NIIF sean aplicadas retrospectivamente a la fecha de transición como si siempre estas políticas contables hubieran estado vigentes incluyendo ciertas excepciones y exenciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la Norma.

La exención señalada en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF se refiere al valor razonable o revaluado de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo como costo atribuido, el cual corresponde al valor asignado por un tasador independiente a la fecha de transición. De acuerdo con la NIIF 1, dicho valor asignado es el mismo que se utilizó para el proceso de transición a NIIF.

La Compañía no ha utilizado ninguna excepción señalada en la NIIF 1 por no ser de aplicación.

Los estimados al 1° de enero de 2013, 31 de diciembre de 2013 y 2014 son consistentes con aquellos a la misma fecha de acuerdo a Principios de Contabilidad Aceptados en el Perú.

Los estimados usados por la Compañía para preparar sus estados financieros de acuerdo con NIIF reflejan su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias al 1° de enero de 2013, fecha de transición inicial y al 31 de diciembre de 2014.

Los cuadros siguientes brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los PCGA en el Perú y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía, y el impacto sobre el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2014, 31 de diciembre del 2013 y 1 de enero del 2013 y sobre la ganancia neta a esas fechas.

a) Reconciliación del estado de situación financiera

(i) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 1° de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

	Saldos PCGA	Ajustes NIIF		Saldos NIIF
	01.01.2013	S/.	S/.	01.01.2013
	S/.	S/.	S/.	S/.
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	4,091,669	-	-	4,091,669
Cuentas por cobrar comerciales	7,003,403	-	-	7,003,403
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	45,487	123,306	-	168,793
Otras cuentas por cobrar	5,444,139	-	(834,951)	4,609,188
Inventarios	15,779,356	-	-	15,779,356
Gastos pagados por anticipado	982,254	-	-	982,254
Total activo corriente	33,346,308	123,306	(834,951)	32,634,663
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, planta y equipos, neto	4,995,004	3,469,760	(223,827)	8,240,937
Activos intangibles	46,659	-	-	46,659
Total activo no corriente	5,041,663	3,469,760	(223,827)	8,287,596
Total activo	38,387,971	3,593,066	(1,058,778)	40,922,259
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales	789,252	-	-	789,252
Otras cuentas por pagar	779,815	-	-	779,815
Obligaciones financieras parte corriente	26,285,098	-	-	26,285,098
Total pasivo no corriente	27,854,165	-	-	27,854,165
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	1,998,992	-	-	1,998,992
Total pasivos no corrientes	1,998,992	-	-	1,998,992
Pasivo por impuesto a la renta diferido	-	-	1,012,592	1,012,592
PATRIMONIO				
Capital	5,732,069	-	-	5,732,069
Reserva legal	-	-	-	-
Excedente de revaluación	-	1,012,592	3,301,923	2,289,331
Resultados acumulados	2,802,745	1,058,778	291,143	2,035,110
Total patrimonio	8,534,814	2,071,370	3,593,066	10,056,510
Total pasivo y patrimonio	38,387,971	2,071,370	4,605,658	40,922,259

(ii) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 31 diciembre del 2013 se detalla a continuación:

	Saldos PCGA 31.12.13	Ajustes NIIF		Saldos NIIF 31.12.13
	S/.	S/.	S/.	S/.
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	3,118,963	-	-	3,118,963
Cuentas por cobrar comerciales	19,038,629	-	-	19,038,629
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	534,705	-	-	534,705
Otras cuentas por cobrar	6,475,328	-	-	6,475,328
Inventarios	27,605,003	-	-	27,605,003
Gastos pagados por anticipado	1,832,370	-	-	1,832,370
Total activo corriente	<u>58,604,998</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58,604,998</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,006,108	-	-	1,006,108
Propiedades, planta y equipos, neto	10,015,577	744,984	(583,140)	10,177,421
Activos intangibles	41,380	-	-	41,380
Total activo no corriente	<u>11,063,065</u>	<u>744,984</u>	<u>(583,140)</u>	<u>11,224,909</u>
Total activo	<u>69,668,063</u>	<u>744,984</u>	<u>(583,140)</u>	<u>69,829,907</u>
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales	2,710,785	-	-	2,710,785
Otras cuentas por pagar	2,358,669	-	-	2,358,669
Obligaciones financieras parte corriente	48,841,596	-	-	48,841,596
Total pasivo no corriente	<u>53,911,050</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>53,911,050</u>
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	1,614,934	-	-	1,614,934
Total pasivo no corriente	<u>1,614,934</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,614,934</u>
Pasivo por impuesto a la renta diferido	-	-	1,048,731	1,048,731
PATRIMONIO				
Capital	8,534,814	-	-	8,534,814
Reserva legal	270,232	-	-	270,232
Excedente de revaluación	3,301,923	1,048,731	443,546	2,696,738
Resultados acumulados	2,035,110	583,140	301,438	1,753,408
Total patrimonio	<u>14,142,079</u>	<u>1,631,871</u>	<u>744,984</u>	<u>13,255,192</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>69,668,063</u>	<u>1,631,871</u>	<u>1,793,715</u>	<u>69,829,907</u>

(iii) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 31 diciembre del 2014 se detalla a continuación:

	Saldos PCGA 31.12.14	Ajustes NIIF		Reclasifica- ciones	Saldos NIIF 31.12.14
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
ACTIVOS					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalente de efectivo	1,389,124	-	-	-	1,389,124
Cuentas por cobrar comerciales	19,833,459	-	-	-	19,833,459
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15,104,994	123,306	-	259,007	15,487,307
Otras cuentas por cobrar	5,747,087	-	(834,951)	314,018	5,226,154
Inventarios	38,111,427	-	-	-	38,111,427
Estimado de obsolescencia	-	-	(792,428)	-	(792,428)
Gastos diferidos y contratados por anticipado	1,801,094	-	-	(573,025)	1,228,069
Total activo corriente	<u>81,987,185</u>	<u>123,306</u>	<u>(1,627,379)</u>	<u>-</u>	<u>80,483,112</u>
ACTIVO NO CORRIENTE					
Cuentas por cobrar relacionadas	1,448,315	-	-	-	1,448,315
Propiedades, planta y equipos, neto	13,262,760	5,617,559	-	-	18,880,319
Depreciación acumulada y deterioro	(2,234,692)	852,634	(1,754,454)	-	(3,136,512)
Activos intangibles	103,578	-	-	-	103,578
Amortización intangibles	(53,249)	-	(50,329)	-	(103,578)
Activos por impuesto a la renta diferido	312,210	-	-	-	312,210
Total activo no corriente	<u>12,838,922</u>	<u>6,470,193</u>	<u>(1,804,783)</u>	<u>-</u>	<u>17,504,332</u>
Total activo	<u>94,826,107</u>	<u>6,593,499</u>	<u>(3,432,162)</u>	<u>-</u>	<u>97,987,444</u>
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar comerciales	8,180,820	-	-	(2,812,862)	5,367,958
Otras cuentas por pagar	3,239,541	-	-	2,812,862	6,052,403
Obligaciones financieras parte corriente	64,361,174	-	-	-	64,361,174
Total pasivo no corriente	<u>75,781,535</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>75,781,535</u>
PASIVO NO CORRIENTES					
Obligaciones financieras	1,919,263	-	-	-	1,919,263
Pasivo por impuesto a la renta diferido	-	-	1,404,804	-	1,404,804
Total pasivo no corriente	<u>1,919,263</u>	<u>-</u>	<u>1,404,804</u>	<u>-</u>	<u>3,324,067</u>
Total pasivo	<u>77,700,798</u>	<u>-</u>	<u>1,404,804</u>	<u>-</u>	<u>79,105,602</u>
PATRIMONIO					
Capital	10,839,862	-	-	-	10,839,862
Reserva legal	270,230	-	-	488,389	758,619
Excedente de revaluación	917,005	(1,404,804)	5,017,159	-	4,529,360
Resultados acumulados	(592,161)	(1,664,348)	615,011	-	(1,641,498)
Utilidad del año	5,690,373	(1,167,414)	360,929	(488,389)	4,395,499
Total patrimonio	<u>17,125,309</u>	<u>(4,236,566)</u>	<u>5,993,099</u>	<u>-</u>	<u>18,881,842</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>94,826,107</u>	<u>(4,236,566)</u>	<u>7,397,903</u>	<u>-</u>	<u>97,987,444</u>

b) Reconciliación del estado de resultados

(i) La reconciliación en el estado de resultados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 01 de enero del 2013 se detalla a continuación:

	Saldos PCGA	Ajustes NIIF		Saldos NIIF
	01.01.2013	S/.	S/.	01.01.2013
Ingresos de actividades ordinarias				
Ventas netas de bienes	51,446,150	-	-	51,446,150
"Drawback"	2,284,703	-	-	2,284,703
Total ingresos de actividades ordinarias	53,730,853	-	-	53,730,853
Costo de ventas	(42,013,677)	-	-	(42,013,677)
Utilidad bruta	11,717,176	-	-	11,717,176
Gastos de administración	(4,469,624)	(1,081,208)	190,267	(5,360,565)
Gastos de ventas	(2,506,689)	-	-	(2,506,689)
Utilidad operativa	4,740,863	(1,081,208)	190,267	3,849,922
Gastos financieros, neto	(2,700,762)	-	123,306	(2,577,456)
Diferencia en cambio neta (pérdida) ganancia	1,031,454	-	-	1,031,454
Otros ingresos (gastos)	1,083,788	-	-	1,083,788
Resultados antes de impuesto a la renta	4,155,343	(1,081,208)	313,573	3,387,708
Impuesto a la renta	(1,352,598)	-	-	(1,352,598)
Utilidad neta	2,802,745	(1,081,208)	313,573	2,035,110

(ii) La reconciliación en el estado de resultados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 31 diciembre del 2013 se detalla a continuación:

	Saldos PCGA	Ajustes NIIF		Saldos NIIF
	01.01.2013	S/.	S/.	01.01.2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Ventas netas de bienes	99,502,198	-	-	99,502,198
Drawback	3,943,677	-	-	3,943,677
Total ingresos de actividades ordinarias	103,445,875	-	-	103,445,875
Costo de ventas	(81,278,812)	-	-	(81,278,812)
Utilidad bruta	22,167,063	-	-	22,167,063
Gastos de administración	(6,613,970)	(583,140)	301,438	(6,895,672)
Gastos de ventas	(3,918,288)	-	-	(3,918,288)
Utilidad operativa	11,634,805	(583,140)	301,438	11,353,103
Gastos financieros, neto	(4,159,932)	-	-	(4,159,932)
Diferencia en cambio neta	(2,908,345)	-	-	(2,908,345)
Otros ingresos	135,019	-	-	135,019
Resultados antes de impuesto a la renta	4,701,547	(583,140)	301,438	4,419,845
Impuesto a la renta	(2,126,267)	-	-	(2,126,267)
Utilidad neta	2,575,280	(583,140)	301,438	2,293,578

- (iii) La reconciliación en el estado de resultados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 31 diciembre del 2014 se detalla a continuación:

	Saldos	Ajustes NIIF		Saldos
	PCGA	S/.	S/.	NIIF 31.12.14
	S/.	S/.	S/.	S/.
Ingresos de actividades ordinarias				
Ventas netas de bienes	132,869,236	-	-	132,869,236
"Drawback"	3,576,980	-	-	3,576,980
Total ingresos de actividades ordinarias	136,446,216	-	-	136,446,216
Costo de ventas	(107,919,387)	-	-	(107,919,387)
Ganancia bruta	28,526,829	-	-	28,526,829
Gastos de administración	(7,439,861)	(1,167,414)	360,929	(8,246,346)
Gastos de ventas	(6,309,522)	-	-	(6,309,522)
Ganancia operativa	14,777,446	(1,167,414)	360,929	13,970,961
Gastos financieros, neto	(4,372,047)	-	-	(4,372,047)
Diferencia en cambio neta	(2,091,461)	-	-	(2,091,461)
Otros ingresos (gastos)	219,548	-	-	219,548
Resultados antes de Impuesto a las ganancias	8,533,486	(1,167,414)	360,929	7,727,001
Impuesto a la renta corriente	(3,155,323)	-	-	(3,155,323)
Impuesto a la renta diferido	312,210	-	-	312,210
	(2,843,113)	-	-	(2,843,113)
Ganancia neta	5,690,373	(1,167,414)	360,929	4,883,888

c) Impacto de las NIIFS en el patrimonio de la Compañía

	Ajustes NIIFS	Resultados acumulados	Excedente revaluación	Utilidad del año	Efecto neto
		S/.	S/.	S/.	S/.
Saldo al 31.12.14 antes de ajustes de conversión NIIFS		(592,161)	2,659,145	5,690,373	
Ajuste "drawback" no recuperable de años anteriores	c)	(834,951)			(834,951)
Deterioro de activos fijos	a)	(829,397)		(324,657)	(1,154,054)
Intereses por cobrar empresa relacionada	c)	123,306			123,306
Reajuste de depreciación acumulada	a)	491,705		360,929	852,634
Excedente de revaluación ,neto	a)				2,358,014
			2,358,014		
Valor neto de realización y obsolescencia	b)			(792,428)	(792,428)
Ajuste amortización de intangibles	d)			(50,329)	(50,329)
Saldo al 31.12.14 después de ajustes de conversión NIIFS		(1,641,498)	5,017,159	4,883,888	502,192
Saldo del Patrimonio neto antes de ajustes NIIFS					18,867,449
Saldo del Patrimonio neto después de ajustes NIIFS					19,369,641
					502,192

d) Reconciliación del estado de flujo de efectivo –

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; sin embargo, se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión que no son significativos

e) Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y resultados integrales

Saldos iniciales –

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los PCGA en el Perú que comprenden las NIIF oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por el Consejo.

Ajustes NIIF -

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados. Los ajustes y reclasificaciones se detallan a 9 continuación:

a) Propiedades, planta y equipo –

Como parte del proceso de primera adopción, la Compañía eligió valorizar su activo fijo a su valor razonable basado en un trabajo de valuación realizado por un perito independiente y utilizar este valor como costo atribuido, acogiéndose a la exención permitida por la NIIF 1. Asimismo, la Compañía realizó una revisión del costo y de la componetización de los principales activos fijos de la Compañía, revisando los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación.

Como consecuencia, se registró un incremento desde el 1 de enero de 2013 de aproximadamente S/.3275,019 como ajuste de transición a las NIIF con abono a la cuenta “Excedente de Revaluación” en el patrimonio neto de aproximadamente S/.2,358,014 importe neto del impuesto a la renta diferido de aproximadamente 917,005. Asimismo por determinación de las nuevas vidas útiles determinadas por el perito tasador se efectuaron ajustes a la depreciación acumulada por S/. 852,634 y ajustes por deterioro por la suma de S/. 1,154,054.

b) Inventarios -

La Compañía evaluó el valor neto de realización de sus inventarios, determinando que el valor neto de realización era menor que el valor registrado en libros para algunas clases, por lo que registró por este concepto una estimación de S/.662,455 por descarte y el importe de S/. 129,983 por obsolescencia lo cual afectó directamente a los resultados del 2014 en un total de S/. 792,438.

c) Intereses por préstamos y ajustes de otras cuentas por cobrar -

Se efectuaron ajustes en el 2013 por intereses y cuentas por cobrar no recuperables en 2013 y 2012 por S/. 123,306 y S/. 834,951 respectivamente las cuales fueron aplicadas a resultados acumulados.

d) Intangibles

Se efectuaron ajustes en la amortización de intangibles por S/. 50,329.

e) Impuesto a la renta diferido

Se efectuó el ajuste de activos diferidos por impuesto a la renta por S/. 312,210 al identificar partidas temporales y asimismo S/. 917,005 por pasivos por impuesto a la renta diferido relacionados con el excedente de revaluación.

f) Reclasificaciones

Se ha efectuado reclasificaciones en las cuentas de gastos diferidos y pagados por anticipado por S/. 573,025.

26. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

No se han identificado eventos subsecuentes al 31 de diciembre del 2014 que deban ser reportados.