



MORENO Y ASOCIADOS S.C.
AUDITORIA - CONSULTORIA - SERVICIOS CONTABLES - ORGANIZACIÓN DE EMPRESAS

ESTADOS FINANCIEROS

FABRICACIONES METALICAS CARRANZA S.A.C.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Estados financieros Individuales

Años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Mza. H3 Lote. 10 Urb.
San Andres V Etapa
(Espalda del Hogar de la Niña)
Victor Larco Herrera
Trujillo - La Libertad
Telf.: 044-603642 / Cel.: 948 320932

 morenovasociados_sc@hotmail.com



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

FABRICACIONES METALICAS CARRANZA S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	2 - 3
Estado individual de situación financiera	4
Estado individual de resultados	5
Estado individual de cambios en el patrimonio	6
Estado individual de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros individuales	8 - 35

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y a los miembros del Directorio de
FABRICACIONES METALICAS CARRANZA S.A.C.

30 de Mayo del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros individuales de FABRICACIONES METALICAS CARRANZA S.A.C., los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados, de cambios en las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia con respecto a los estados financieros individuales

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones 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 debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de



30 de Mayo del 2015

acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, 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 individuales antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de FABRICACIONES METALICAS CARRANZA S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Moreno y Asociados Sociedad Civil

Refrendado por:

(socio)

César Antonio Moreno Julca
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No.02-1022

FABRICACIONES METALICAS CARRANZA S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2,014	2,013
		S/. 000	S/. 000
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,786	8,177
Inversiones Financieras			-
Cuentas por cobrar comerciales	8	10,327	3,885
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9	2	41
Otras cuentas por cobrar	10	958	446
Existencias	11	26,116	22,678
Gastos contratados por anticipado		405	178
Otros activos		732	313
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		40,326	35,718
Activo No Corriente			
Inversiones inmobiliarias	12	14,583	8,034
Inmueble, maquinaria y equipo	13	27,924	25,777
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		42,507	33,811
TOTAL ACTIVO		<u>82,833</u>	<u>69,529</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2,014	2,013
		S/. 000	S/. 000
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales	15	9,061	3,932
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9	129	110
Otras cuentas por pagar	16	3,126	3,174
Obligaciones financieras - corto plazo	14	1,952	779
Otros pasivos		83	29
TOTAL PASIVO CORRIENTE		14,351	8,024
Pasivo No Corriente			
Obligaciones financieras - largo plazo	14	2,637	1,115
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,637	1,115
PATRIMONIO			
Capital Social	17	15,649	15,649
Reserva legal	17	3,130	3,130
Resultados acumulados	17	47,066	41,611
TOTAL PATRIMONIO S/.		65,845	60,390
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>82,833</u>	<u>69,529</u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la página 35 forman parte de los estados financieros individuales.

FABRICACIONES METALICAS CARRANZA S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
		S/. 000	S/. 000
Ventas netas	18	45,059	44,418
Costo de ventas	19	-32,830	-31,784
Utilidad bruta		12,229	12,634
Otros ingresos (gastos) de operación:			
Gastos de venta	20	-864	-673
Gastos de administración	21	-3,976	-3,861
Otros ingresos (gastos), neto:	22	144	171
Total ingresos (gastos) de operación		-4,696	-4,363
Utilidad operativa		7,533	8,271
Ingresos financieros	23	68	54
Gastos financieros	24	-94	-84
Diferencia de cambio, neta	3	324	559
		298	529
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		7,831	8,800
Impuesto a la Renta	25	-2,387	-2,740
Utilidad del año		5,444	6,060

Las notas que se acompañan de la página 8 a la página 35 forman parte de los estados financieros individuales.

FABRICACIONES METALICAS CARRANZA S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	Nota	Capital S/. 000	Reserva legal S/. 000	Resultados acumulados S/. 000	Total Patrimonio S/. 000
Saldos al 1 de enero de 2013	16	15,649	3,130	35,455	54,234
Utilidad del año		-	-	6,060	6,060
Transacciones con accionistas:					
Distribución de dividendos		-	-	-	-
Ajuste		-	-	96	96
Total transacciones con accionistas		-	-	96	96
Saldos al 31 de diciembre de 2013	16	15,649	3,130	41,611	60,390
Saldos al 1 de enero de 2014		15,649	3,130	41,611	60,390
Utilidad del año		-	-	5,444	5,444
Transacciones con accionistas:					
Distribución de dividendos		-	-	-	-
Ajuste		-	-	11	11
Total transacciones con accionistas		-	-	11	11
Saldos al 31 de diciembre de 2014	16	15,649	3,130	47,066	65,845

Las notas que se acompañan de la página 8 a la página 35 forman parte de los estados financieros individuales.

FABRICACIONES METÁLICAS CARRANZA S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado
el 31 de diciembre de

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a clientes	42,118	44,139
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	2,204	3,692
Pago a proveedores	-32,478	-30,315
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	-8,568	-7,989
Pago de tributos	-2,194	-3,073
Pago de intereses	-	-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad		
Efectivo neto generado por (aplicado a) las actividades de operación	<u>1,082</u>	<u>6,454</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	53	7,425
Compra de valores e inversiones	-6,548	-8,034
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-3,680	-3,513
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>-10,175</u>	<u>-4,122</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recursos obtenidos por préstamos bancarios		
Ingresos por obtención de deudas a largo plazo	4,280	1,710
Otros cobros de efectivos relativos a la actividad	12	693
Pago de préstamos bancarios y arrendamiento financiero	-	-
Pago de deudas a largo plazo	-1,585	-1,681
Dividendos pagados	-	-
Otros pagos de efectivo a la actividad	-5	-24
Efectivo neto (aplicado a) generado por las actividades de financiamiento	<u>2,702</u>	<u>698</u>
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo	-6,391	3,030
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>8,177</u>	<u>5,147</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>1,786</u></u>	<u><u>8,177</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la página 35 forman parte de los estados financieros individuales

FABRICACIONES METALICAS CARRANZA S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Cifras expresadas en miles (excepto se indique de otra forma)

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD ECONOMICA Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

[a] Constitución y actividad económica

FABRICACIONES METALICAS CARRANZA S.A.C. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima cerrada que se constituyó el 09 de Diciembre de 1972, teniendo como domicilio fiscal en la Carretera Panamericana Norte Km. 562 Z.I Parque Industrial Sur, Distrito de Moche, Departamento de la Libertad.

La Compañía dedicada a la construcción, reparación, modificación, comercialización, importación y exportación de remolques de carga, carrocerías (Chasis); diseño y fabricación de estructuras metálicas y obras civiles afines.

La Compañía cuenta con un capital de S/. 15´649,150.00 (Quince Millones Seiscientos Cuarenta y nueve Mil Ciento Cincuenta y 00/100 Nuevos Soles), cuyos accionistas son netamente trujillanos.

[b] Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron aprobados por la Junta General de Socios realizada el 19 de Marzo del 2014.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

[a] Declaración de cumplimiento y bases de preparación y presentación

La Compañía ha preparado estos estados financieros individuales en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes para la preparación de información financiera y se hacen públicos en el plazo que establecen los requerimientos de la Superintendencia del Mercado de Valores [SMV; antes CONASEV].

Los Estados financieros individuales de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera [en adelante NIIF], emitidas por el International Accounting Standard Board [en adelante "IASB", por sus siglas en inglés] vigentes al 31 de diciembre de 2014.

[b] Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros en la contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en miles de nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

[c] Moneda funcional y de presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en nuevos soles, que es su moneda funcional. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los bienes que comercializa, entre otros factores.

[d] Moneda extranjera

La moneda funcional de la Compañía es el Nuevo Sol [S/]. Las operaciones en otras divisas distintas del Nuevo Sol se consideran en "moneda extranjera", y son reconocidas utilizando los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de las transacciones. Al final de cada período de reporte, los saldos de partidas monetarias en moneda extranjera son traducidos utilizando los tipos de cambio prevalecientes a esa fecha, tratándose de cuentas de activos, se utilizará el T.C promedio de COMPRA, vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera. Tratándose de cuentas del pasivo, se utilizará el T.C promedio de VENTA, vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera, ambos publicados por la SBS.

Los saldos de partidas no monetarias contabilizadas a valor razonable que son en moneda extranjera son traducidas utilizando los tipos de cambio aplicables a la fecha en que el valor razonable fue determinado. Los saldos de partidas no monetarias que son reconocidas en términos de costos históricos en monedas extranjeras son traducidos utilizando los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de las transacciones.

Las diferencias de cambio se reconocen como gasto o ingreso, afectando el resultado del periodo en las que estas aparezcan ya sea por liquidación parcial, liquidación total o con ocasión del cierre de los estados financieros. Aquellas partidas monetarias liquidadas en fecha posterior al cierre de los estados financieros, generarán variaciones surgidas como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio, por ende, se reconocerán como gastos o ingresos durante cada periodo en que surjan.

[e] Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en bancos y los depósitos a plazos fijos.

[f] Cuentas por cobrar comerciales y estimación por deterioro de las cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos que la Compañía tiene derecho a exigir a sus clientes por la venta de mercadería en el curso normal de los negocios. Aquellas cuentas cuyo vencimiento es menor a 12 meses contados desde la fecha de los estados financieros se reconoce inicialmente a su valor razonable y debido a que el efecto de su descuento es irrelevante, subsecuentemente se valorizan a su valor nominal, netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa. Las cuentas por cobrar cuyo vencimiento es mayor a de 12 meses contados a partir de la fecha del balance se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

[g] Inventarios

Los inventarios están formados por materias primas, materiales auxiliares, suministros diversos y repuestos se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos necesarios en los que se haya incurrido para darles condición y ubicación requerida para su disposición en los almacenes de la empresa. Los inventarios constituidos por productos en proceso y por productos terminados corresponden a bienes que no son habitualmente intercambiables entre sí, por lo que, el costo de estos productos, se determinará aplicando técnicas de identificación específica de sus costos de transformación individuales.

Los inventarios por recibir se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos derivados de su adquisición, así como los demás costos necesarios en los que se haya incurrido o se incurra en el futuro hasta darles condición y ubicación requerida en los almacenes de FAMECA.

Cuando los inventarios son vendidos, el importe de su valor en libros, se reconocerá como un gasto del período en el que se reconozcan los ingresos correspondientes. Cualquier rebaja de su valor hasta alcanzar su valor neto realizable y todas las demás pérdidas en los inventarios, serán reconocidas en el período en que tal rebaja o pérdida ocurra.

[h] Inmueble, maquinaria y equipo

La cuenta inmuebles, maquinaria y equipo, excepto por los terrenos que se muestran a su valor razonable como se explica a continuación, se presenta al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro.

Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo. Los elementos de la cuenta propiedades, planta y equipo se registran inicialmente al costo, o al valor razonable determinado mediante tasación, en el caso de bienes aportados, donados, y otros similares. El costo comprende el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia y, la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y su costo se pueda medir confiablemente, caso contrario se imputan al gasto. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al gasto en el período en el que se incurren.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A la culminación de su construcción, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Las obras en curso no se deprecian.

Los costos de financiamiento incurridos en la adquisición o construcción de activos aptos (los que requieren de un tiempo para su construcción o elaboración), se capitalizan hasta el momento en que el activo esté en condiciones de entrar en servicio, independiente de la fecha en que sea trasladado a la respectiva cuenta de propiedades, planta y equipo.

Depreciación.-

El objetivo de la depreciación contable es el de asignar sistemáticamente a los resultados el monto depreciable de un activo a lo largo de su vida útil. Cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo con costo que sea significativo en relación con el costo total del elemento se depreciará por separado; luego de su reconocimiento inicial, las partes de los elementos de propiedades, planta y equipo se deprecian de forma sistemática durante su vida útil estimada.

La depreciación de un activo se inicia cuando está, por primera vez, disponible para su uso (cuando se ubique en el lugar y en las condiciones de operación prevista por la gerencia). Esto significa que el inicio del reconocimiento de la depreciación no necesariamente ocurre en el momento en que el activo es puesto en uso debido a que el activo puede requerir de pruebas antes de estar en condiciones de operar a niveles comerciales (es decir, como lo tiene previsto la gerencia).

Los terrenos no se deprecian, las unidades de reemplazo tampoco, excepto cuando están listas para el uso que se le va a dar. La depreciación de los elementos que forman parte de propiedades, planta y equipo se reconocen como un gasto del período, y se calcula sobre el costo del elemento menos su valor residual. La Compañía privilegia el uso del método de depreciación en *línea recta*, según el cual, el valor depreciable de un activo se asigna de modo uniforme a los años de su vida útil estimada, sin embargo en algún caso particular puede utilizar también el método del *rendimiento* para los elementos de Maquinarias y equipos de explotación y/o Equipos diversos.

INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	METODO DE DEPRECIACIÓN	VIDA UTIL
Terrenos	No aplicable	No aplicable
Edificaciones	Línea recta	Variable de 20 a 25 años
Maquinarias y equipos de explotación	Línea recta / Rendimiento	Variable de 8 a 12 años
Unidades de transporte	Línea recta	Variable de 4 a 8 años
Muebles y Enseres	Línea recta	10 años
Equipos diversos	Línea recta / Rendimiento	Variable de 5 a 10 años
Herramientas y unidades de reemplazo	Línea recta	Variable de 5 a 10 años
Unidades por recibir	No aplicable	No aplicable
Construcciones y obras en curso	No aplicable	No aplicable

La depreciación solo cesa cuando un activo está totalmente depreciado, se reclasifique a la cuenta mantenidos para la Venta (de acuerdo a los criterios de la NIIF 5 – Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas), o se haya dado de baja, ya sea porque se vendió o porque no se espera que genere ningún beneficio económico futuro de su uso o porque se dio de baja y, por tanto se debe castigar.

El valor residual de un activo es el importe que la Compañía estima podría obtener en la actualidad por disponer del elemento al término de su vida útil estimada, menos los costos estimados para tal disposición; el valor residual de un activo se determina sobre la base de la información disponible a la fecha en que se realiza la estimación, sobre el valor que alcanzaron los activos similares al final de sus vidas útiles. El valor residual y la vida útil de un activo se revisan por lo menos al cierre de cada año y, si las expectativas difieren de estimados previos, los cambios se reconocen como un cambio en estimado de acuerdo con la NIC N° 8 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores.

Las renovaciones y mejoras significativas que se incurren con posterioridad a la adquisición del activo son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, cuando aumenta la productividad, capacidad o eficiencia o se amplía la vida útil del bien; asimismo, es probable que generen un beneficio económico futuro, y el costo desembolsado pueda determinarse de forma fiable. Los costos de mantenimiento menores, conservación y reparación de los activos, se registran directamente en los resultados del ejercicio en el momento en que se incurren.

Los valores residuales de los elementos de propiedades, planta y equipo determinados por la Gerencia de Producción se han determinado de la siguiente manera:

INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	ESTIMACIÓN DEL VALOR RESIDUAL
Terrenos	No aplicable
Edificaciones	Sin valor residual
Maquinarias y equipos de explotación	Variable conforme a estimación
Unidades de transporte	Variable conforme a estimación
Muebles y Enseres	Sin valor residual
Equipos diversos	Sin valor residual
Herramientas y unidades de reemplazo	Sin valor residual
Unidades por recibir	No aplicable
Construcciones y obras en curso	No aplicable

[i] Deterioro de activos no financieros de extensa vida útil

Los activos de vida útil prolongada de la Compañía son objeto de depreciación o de amortización. Por esta razón, la Compañía revisa y evalúa el deterioro de estos activos cuando ocurren eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo no se recuperará de su uso o de su venta. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros excede a su valor recuperable, que es el mayor valor que resulte de comparar su valor en uso y su valor de mercado. El valor de mercado es el monto que se puede obtener de la venta de un activo en mercado libre. El valor en uso corresponde al valor presente del estimado de los flujos de efectivo futuros que se espera obtener del uso continuo del activo y de su venta al término de su vida útil. Las pérdidas por deterioro, calculadas con referencia al valor en uso de los activos, que se hayan reconocido en años anteriores. Se extornan si se produce un cambio en los estimados utilizados en la última oportunidad en que se reconoció la pérdida por deterioro.

Al final de cada periodo sobre el que se informa la Compañía utilizando información de diversas fuentes evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo inmovilizado. Si existiera tal indicio, la Compañía estimará el importe recuperable del activo. Al evaluar si existe algún indicio de que el valor del activo puede haberse deteriorado, la Compañía considera las siguientes fuentes de información:

FUENTES INTERNAS DE INFORMACIÓN	FUENTES EXTERNAS DE INFORMACIÓN
Se dispone de informes o reportes técnicos que refieren la obsolescencia o deterioro físico de un activo.	Durante el periodo, el valor de mercado del activo disminuye significativamente más de lo esperado como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la Compañía. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes de vender o disposición por otra vía del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo como finita, en lugar de indefinida.	Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la Compañía, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que ésta ópera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que la productividad o el rendimiento económico de un activo es, o va a ser, peor que el esperado.	Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otros indicadores de rendimiento de inversiones, han sufrido variaciones que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para establecer el valor de mercado o calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.

[j] Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de tasa de interés efectiva.

[k] Costos de financiamiento

La Compañía contabiliza los intereses y otros costos por préstamos como gastos del período conforme al principio del devengado, según este principio de reconocimiento, los gastos por préstamos incurridos o devengados se llevan al gasto del periodo. La Compañía conforme a la NIC 23 Costos por Préstamos, solamente capitaliza los intereses y otros costos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos.

[l] Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por la adquisición de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo de vencimiento es de un año o menos. Si su vencimiento es mayor a un año, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar no corrientes se reconocen inicialmente a su valor razonable y, subsecuentemente se remiden a su costo amortizado. Las cuentas por pagar corrientes se muestran a su valor nominal dado que el efecto de su descuento a valor presente es inmaterial.

[m] Beneficios a los empleados

Gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades.-

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y por la participación lega de los trabajadores en las utilidades. El gasto anual por gratificaciones corresponde a dos remuneraciones que se pagan en julio y diciembre. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa del 10% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta.

Compensación por tiempo de servicios.-

La compensación por tiempo de servicios del personal corresponde a sus derechos indemnizados calculados de acuerdo con la legislación vigente y que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. El gasto anual por la compensación de tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos semestrales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

[n] Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto a la renta diferido que se reconocen en el estado de resultados. El impuesto a la renta corriente se calcula y reconoce de conformidad con el régimen tributario peruano vigente.

El impuesto a la renta diferido se provisiona por el método del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando la legislación y la tasa tributaria que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera estarán vigentes cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias acumuladas generan impuestos diferidos activos en la medida que el beneficio tributario se pueda usar contra el impuesto a la

renta de futuros de ejercicios gravables. El valor en libros de impuestos a la renta diferidos activos se revisa a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce en la medida en que se determine que es improbable que se genere suficiente utilidad imponible contra la que se pueda compensar el activo diferido. Impuesto a la renta diferidos activos que no se hayan reconocido en los estados financieros se reevalúan a la fecha de cada estado de situación financiera.

[o] Capital social

Las acciones comunes de clasifican como patrimonio.

[p] Reconocimiento de Ingresos

Se reconocen los ingresos por la venta de bienes que existen en inventario a valor razonable, que es el valor contenido en la lista de precios y/o contrato de compra-venta y/o cotización al cliente; la oportunidad del reconocimiento es a la firma de conformidad de la Guía de Remisión por parte del cliente o la entrega del comprobante de pago respectivo. Los valores expresados en moneda extranjera se convierten a moneda nacional conforme a NIIF. En todos los casos, los ingresos son reconocidos junto a su contrapartida de gastos (costos) inherentes.

El ingreso principal se genera por la fabricación y venta de carrocerías metálicas, accesorios, reparación y mantenimiento de estas, en la mayor parte de los casos esto implica, la ejecución, por parte de la empresa, de un conjunto de términos de referencia acordados de antemano en un contrato. Los ingresos comprenden el valor razonable de los ingresos generados por la transacción realizada, neto del impuesto a las ventas. La empresa reconoce dichos ingresos cuando: el monto puede ser medido confiablemente, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la empresa y, se cumple con los criterios específicos por cada tipo de ingreso. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La empresa basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, la clase de transacción y las condiciones específicas de cada contrato. Por su naturaleza no monetaria, los ingresos en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio de origen a la fecha de la transacción.

[q] Reconocimiento de costos y gastos

El costo de los productos terminados vendidos se registra contra la ganancia o pérdida del período en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. Los gastos se reconocen cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, independientemente del momento en que se paguen.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

[a]Factores de riesgo financiero.-

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio, el riesgo de tasa de interés sobre valor razonable y sobre flujos de efectivo y el riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas contables aprobadas por el Directorio. La Gerencia identifica, evalúa, y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de cambio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, la posibilidad de uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y sobre cómo deben invertirse los excedentes de liquidez

a.1) Riesgos de mercado.-

i) Riesgos de cambio.-

Las actividades de la Compañía, principalmente su endeudamiento, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense respecto del nuevo sol. Las partidas del activo y del pasivo en dólares estadounidenses se resumen a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	US\$000	US\$000
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	557	2,817
Ctas .por cobrar comerciales a terceros (excluyendo anticipos)	3,611	1,311
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
	<u>4,168</u>	<u>4,128</u>

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	US\$000	US\$000
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales (excluyendo anticipos)	-542	-70
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-34
Otras cuentas por pagar	-	-
Obligaciones financieras	-1,535	-671
	<u>-2,077</u>	<u>-775</u>
Pasivo Neto	<u>2,091</u>	<u>3,353</u>

Los saldos en dólares estadounidenses se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de Diciembre de 2014, el tipo de cambio utilizado por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera ha sido de S/. 2.989 por US\$1 (S/. 2.796 por US\$1 al 31 de Diciembre de 2013).

Las diferencias de cambio reconocidas en el estado de resultados se discriminan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Ganancia en cambio	1,491	1,319
Pérdida en cambio	-1,167	-760
Diferencia de cambio, neta	<u>324</u>	<u>559</u>

La Gerencia considera que el riesgo de cambio no originará un impacto significativamente desfavorable en los resultados de la Compañía, por lo que su política es la de asumir el riesgo de cualquier fluctuación en los tipos de cambio del dólar estadounidense con los resultados de sus operaciones. En este sentido la Gerencia considera innecesario llevar a cabo transacciones de cobertura para cubrir su riesgo de cambio con instrumentos financieros derivados.

ii) Riesgo de la tasa de interés sobre el valor razonable y sobre los flujos de efectivo.- El riesgo de la tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas de interés variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas de interés fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía revisa periódicamente la evolución de las tasas de interés y el posible impacto en los préstamos y por ende en los resultados, lo cual es revisado con

la gerencia, tomando las decisiones correspondientes, fijándose las tasas de interés a los plazos más convenientes.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 las obligaciones financieras de la compañía están en dólares estadounidenses y devengan intereses a tasas fijas.

a.2) Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales. Respecto de bancos e instituciones financieras, la Gerencia tiene como política solo operar con instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean las mejores del mercado.

a.3) Riesgo de liquidez.-

La Compañía monitorea las proyecciones de sus necesidades de efectivo. De esta forma se asegura de que la misma cuente con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y, al mismo tiempo, mantener suficiente margen en líneas de crédito no usadas de modo que no incumpla con sus límites de endeudamiento. Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda de la Compañía.

Los excedentes de efectivo y los saldos por encima del capital de trabajo requerido se depositan en cuentas corrientes.

[b] Administración del riesgo de capital.-

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

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

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente). El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Total de obligaciones financieras (Nota 13)	4,589	1,894
Deuda neta (A)	4,589	1,894
Total patrimonio	65,845	60,390
Capital total (B)	<u>70,435</u>	<u>62,284</u>
Ratio de apalancamiento (A)/(B)	<u>0.07</u>	<u>0.03</u>

[c] Estimación del Valor Razonable.-

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no presenta instrumentos financieros medidos a valor razonable. Los valores razonables de los activos y pasivos financieros de la Compañía, para efectos de exposición, se determina de acuerdo con el siguiente criterio:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros.-

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo, como el efectivo y equivalente de efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y otros activos y pasivos monetarios corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable porque el efecto de su descuento es irrelevante.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. La Gerencia ha efectuado una evaluación de sus estimaciones y supuestos y en su opinión, considera que los mismos no tienen riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos el próximo año.

Los saldos de las cuentas en las que se utilizan un alto grado de estimaciones y que podrían impactar a los estados financieros son:

- Deterioro de activos (Nota 2, inc. i)
- Impuesto a la renta (Nota 2, inc. n)

5. SEGMENTOS OPERATIVOS

El Directorio es el encargado de la toma de decisiones en la compañía. Fameca realiza sus ventas en su sede principal.

UNIDADES OPERATIVAS	Al 31 de diciembre de			
	2,014		2,013	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
LA LIBERTAD				
Tienda 1: Moche	45,059	100%	44,418	100%
TOTAL VENTAS	45,059	100%	44,418	100%
- COSTO DE VENTAS	32,830	73%	31,784	72%
UTILIDAD BRUTA	12,229	27%	12,634	28%

Fameca cuenta con una sede principal ubicada en la carretera panamericana norte Km. 562, Zona industrial, del Distrito de Moche, Provincia de Trujillo, Departamento de la Libertad. Además, posee dos sucursales ubicadas en el distrito de Puente Piedra, Provincia de Lima.

Fameca realiza sus ventas con terceros no vinculados en territorio nacional en un 99.74%; así como, con la empresa vinculada en un 0.26%.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Activos financieros		
- Efectivo y equivalentes de efectivo	1,786	8,177
- Cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar sin la estimación de cobranza dudosa	11,411	4,717
Pasivos financieros		
- Cuentas comerciales y otros por pagar, excluyendo los pasivos no financieros	5,128	3,624
- Obligaciones financieras	4,589	1,894

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Caja y fondos fijos	9	9
Cuentas corrientes	1,662	7,976
Depósitos a plazo fijo	30	37
Fondos sujetos a restricción (cta. Detracciones)	85	155
Total	1,786	8,177

Al 31 de Diciembre de 2014 las cuentas corrientes bancarias en dólares estadounidenses totalizan S/. 1, 636 miles de soles y en las cuentas corrientes en nuevos soles totalizan S/. 26 miles de soles (S/. 7, 842 y S/. 134 miles de soles, respectivamente al 31 de diciembre del 2013). Estos saldos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

La calidad crediticia de las instituciones bancarias, establecida por Standard & Poor's es la que sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
BBVA - Banco continental (A+)	574	3,588
Banco de crédito del Perú (A+)	1,065	3,103
Scotiabank Perú (A)	23	1,285
Total (i)	1,662	7,976

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Facturas por cobrar a terceros	9,573	3,343
Letras en cartera	667	325
Otras	585	562
	10,825	4,230
Provision para deterioro de cuentas por cobrar comerciales	-498	-345
	10,327	3,885

Las cuentas por cobrar comerciales a terceros son de vencimiento corriente, están en dólares estadounidenses y no cuentan con garantías específicas. Las facturas por cobrar no devengan intereses. Las letras por cobrar devengan intereses a la tasa efectiva promedio anual de 2.5% (2% al 31 de diciembre de 2013).

El cargo a resultados por la provisión para deterioro de las cuentas por cobrar se incluye en el rubro de gastos de administración. Las cuentas por cobrar provisionadas por lo general se castigan cuando se han agotado las gestiones de cobro y se concluye que no existen expectativas de recuperación de efectivo.

En el proceso de estimación para el deterioro de cuentas por cobrar, la Gerencia evalúa las condiciones del mercado y realiza un análisis sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre del 2014, la exposición máxima al riesgo de crédito es el valor en libros de cada clase de cuentas por cobrar neto de su provisión para deterioro.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a la fecha de los estados financieros.

9. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Cuentas por cobrar comerciales:		
Comercial RC S.A.C.	2	41
	<u>2</u>	<u>41</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Comercial RC S.A.C.	129	110
	<u>129</u>	<u>110</u>

Las cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas se originan por las ventas y/o servicios prestados y recibidos por la Compañía, son considerados de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Fabricaciones Metálicas Carranza S.A.C. reúne los requisitos de las normas contables para ser considerada vinculada con la Compañía por la relación de sus accionistas con los de la Compañía. Las principales transacciones con partes relacionadas comprenden:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
OPERACIONES DE INGRESO:		
Venta de materiales:	37	9
Alquiler de inmueble:	4	10
Venta de Carrocería:	-	37
Servicios de Instalación, Fabricación y otros:	88	18
	<u>129</u>	<u>74</u>
OPERACIONES DE EGRESO:		
Compra de materiales:	5,491	4,257
Alquiler de Inmueble:	-	1
Diversos:	-	35
TOTAL	<u>5,491</u>	<u>4,293</u>

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Anticipos a proveedores	374	-
Entregas a rendir cuenta - personal	112	-
Préstamos al personal	27	30
Diversas	445	416
	<u>958</u>	<u>446</u>

Los anticipos a proveedores corresponden a pagos por anticipado a proveedores del exterior, por la importación de mercaderías. Las otras cuentas por cobrar tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

11. INVENTARIOS

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Productos terminados	351	487
Productos en proceso	7,493	6,474
Materias primas	17,191	15,546
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	188	151
Existencias por recibir (*)	893	20
	<u>26,116</u>	<u>22,678</u>

(*) Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 las existencias por recibir incluyen principalmente materias primas, materiales auxiliares y suministros diversos de origen importado.

12. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Este rubro comprende:

	Fecha de adquisición	Al 31 de diciembre de	
		2,014	2,013
		S/. 000	S/. 000
TERRENO (PIURA)	06/05/2010	1,614	1,614
TERRENO (EL RETIRO UCO3722)	31/01/2009	1,371	1,371
TERRENO (FUNDO SANTA ROSA - LURIN)	31/05/2012	5,049	5,049
TERRENO (AREQUIPA CERRO COLORADO)	17/01/2014	6,549	-
		<u>14,583</u>	<u>8,034</u>

La empresa ha adquirido un terreno rustico con un área de 1 hectárea y cinco mil quince metros cuadrados ubicado en el Sector Bajo Cural Valle Chili del Distrito de Cerro Colorado, Departamento de Arequipa, el 17 de enero del 2014, con la finalidad de utilizarlo en un futuro a la producción de bienes propios de su giro.

13. INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO

a) Composición de Saldo.-

El movimiento rubro inmueble, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Trans- ferencias	Saldo final
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Año 2014				
Costo -				
Equipo de transportes - Leasing	2,702	356	-	3,058
Terrenos	7,780	-	-	7,780
Edificaciones	7,718	-	-	7,718
Maquinaria y equipos de explotación	7,375	647	-	8,022
Equipos de transportes	425	50	-78	397
Muebles y enseres	139	-	-	139
Equipos diversos	537	111	-	648
Unidades por recibir	39	-	-39	-
Trabajos en curso	7,240	2,460	-	9,700
Intangibles	1	56	-	57
	<u>33,956</u>	<u>3,680</u>	<u>-117</u>	<u>37,519</u>
Depreciación acumulada -				
Equipo de transportes - Leasing	1,918	205	-	2,123
Edificaciones	2,287	375	-	2,662
Maquinaria y equipos de explotación	3,295	755	-	4,050
Equipos de transportes	312	56	-64	304
Muebles y enseres	72	10	-	82
Equipos diversos	294	69	-	363
Intangibles	1	10	-	11
	<u>8,179</u>	<u>1,480</u>	<u>-64</u>	<u>9,595</u>
Costo neto	<u>25,777</u>			<u>27,924</u>
Año 2013				
Costo -				
Equipo de transportes - Leasing	2,191	511	-	2,702
Terrenos	7,780	42	-42	7,780
Edificaciones	7,708	10	-	7,718
Maquinaria y equipos de explotación	7,242	381	-248	7,375
Equipos de transportes	343	83	-	426
Muebles y enseres	118	20	-	139
Equipos diversos	435	102	-	537
Unidades por recibir	14	39	-14	39
Trabajos en curso	4,866	2,374	-	7,240
Intangibles	5	20	-24	1
	<u>30,701</u>	<u>3,582</u>	<u>-327</u>	<u>33,956</u>
Depreciación acumulada -				
Equipo de transportes - Leasing	1,763	155	-	1,918
Edificaciones	1,902	386	-	2,287
Maquinaria y equipos de explotación	2,744	705	-153	3,295
Equipos de transportes	207	105	-	312
Muebles y enseres	63	9	-	72
Equipos diversos	237	57	-	294
Intangibles	1	0	-1	1
	<u>6,916</u>	<u>1,417</u>	<u>-154</u>	<u>8,179</u>
Costo neto	<u>23,786</u>			<u>25,777</u>

b) Los trabajos en curso corresponden a la construcción de una planta en moche y mejoras al local de Lima, que fueron iniciadas en el 2012.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Tipo de obligación	Moneda	Garantía	Tasa de interés	Vencimiento	Saldo por pagar US\$ 000	Al 31 de diciembre de		
						2,014 S/. 000	2,013 S/. 000	
Préstamo								
Banco de Crédito del Perú	US\$	Activos fijos adquiridos	4.92%	19/09/2016	269	806	1,185	
Banco de Crédito del Perú	US\$	Activos fijos adquiridos	4.00%	04/09/2016	863	2,580	-	
Banco Continental	US\$	Activos fijos adquiridos	2.30%	30/03/2015	176	527	-	
Arrendamiento financiero								
BCP- Leasing 36701AFB	US\$	Activos fijos adquiridos	5.35%	01/10/2015	45	135	279	
BCP- Leasing 42808AFB	US\$	Activos fijos	5.18%	04/01/2016	84	251	432	
BCP- Leasing 444531AFB	US\$	Activos fijos adquiridos	3.96%	02/11/2016	47	290	-	
Total								
Menos Parte Corriente							-1,952	-779
Parte No Corriente							2,637	1,115

A continuación se presenta la composición del rubro:

a) Préstamos.-

La Compañía celebró contratos de préstamo de capital con el Banco de Crédito del Perú por la suma de US\$800 mil dólares y con el Banco Continental por la suma de US\$ 350 mil dólares con vencimiento en el largo plazo con el objeto de invertir en su activo fijo.

Los intereses generados en los años 2014 y 2013 por las obligaciones financieras vigentes durante dichos años ascienden a S/. 74 y S/. 70 miles de nuevos soles, los que se representan en el rubro gastos financieros en el estado de resultados (nota 23).

b) Arrendamiento Financiero

La Compañía celebró contratos de arrendamiento financiero con el Banco de Crédito del Perú con vencimiento en el largo plazo con el objeto de adquirir activos fijos.

Los intereses generados en los años 2014 y 2013 por el arrendamiento financiero vigentes durante dichos años ascienden a S/. 20 y S/. 14 miles de nuevos soles, los que se representan en el rubro gastos financieros en el estado de resultados (nota 23).

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Facturas por pagar	1,873	339
Anticipos de clientes	7,188	3,593
	<u>9,061</u>	<u>3,932</u>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a la adquisición a terceros de materias primas, suministros diversos y materiales auxiliares, están sustancialmente en moneda nacional tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Tributos, contraprestac y aportes por pagar	358	206
Remuneraciones y participaciones por pagar	1,175	1,325
Remuneración al Directorio	540	620
Impuesto a la Renta	-	-
Diversas	1,053	1,023
	<u>3,126</u>	<u>3,174</u>

Las otras cuentas por pagar tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

Participación en las utilidades –

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 10% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a la renta. En el año 2014, la Compañía determinó una participación de S/. 870 mil nuevos soles que se registró con cargo a los resultados del año.

17. PATRIMONIO

a) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está representado por S/. 28,453 acciones comunes íntegramente suscrita y pagadas, cuyo valor nominal es de S/. 550 nuevos soles por acción, ascendiendo un total de S/. 15,649 miles de nuevos soles.

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura de participación societaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual de capital	Porcentaje total de participación
Socio A	75%
Socio B	15%
Socio C	10%
	<u>100%</u>

b) Reserva legal.-

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal debe constituirse con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de 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.

La Compañía en la actualidad ha alcanzado el límite de la cuarta parte del capital social, por lo que ya no se efectuó el traslado a reserva legal.

18. VENTAS NETAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Ventas a terceros	44,930	44,345
Ventas a partes relacionadas	129	73
	<u>45,059</u>	<u>44,418</u>

19. COSTO DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre de	
	2,013	2,012
	S/. 000	S/. 000
Inventario inicial de Productos terminados (nota 11)	487	-
Costo de producción de productos terminados	32,753	32,312
Inventario final de Productos terminados (nota 11)	-351	-487
Ajustes diversos	-42	-42
Producción inmovilizada	-17	-
	<u>32,830</u>	<u>31,784</u>

20. GASTOS DE VENTA

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Sueldos y salarios del personal	296	256
Capacitación del personal	2	2
Atención al personal	19	10
Beneficios sociales	56	44
Servicios prestados por terceros	489	355
Otros servicios de venta	2	6
	<u>864</u>	<u>673</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Remuneración del personal	1,023	1,034
Otros gastos del personal	277	216
Beneficios sociales	74	70
Gastos diversos de gestión	597	361
Servicios prestados por terceros	619	650
Depreciación	407	297
Participación de los trabajadores	870	1,015
Tributos	109	218
	<u>3,976</u>	<u>3,861</u>

22. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Otros ingresos:		
Descuentos, rebajas obtenidas	-	-
Alquileres	106	26
Recuperación cuentas de valuación	7	30
Otros ingresos de gestión	0	-
Ganancia por medición de activos no financieros al valor razonable	31	115
		-
Total otros ingresos	<u>144</u>	<u>171</u>
Otros gastos:		
Pérdida por medición de activos no financieros al valor razonable	-	-
Total gastos diversos	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>144</u>	<u>171</u>

23. INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro por los años terminados al 31 de diciembre comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Rendimientos ganados:		
Depósitos en instituciones financieras	-	7
Intereses por financiamiento de letras	68	47
	<u>68</u>	<u>54</u>

24. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro por los años el 31 de diciembre comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Gastos en operaciones de contratos de arrendamiento	20	14
Intereses por préstamos bancarios	74	70
	<u>94</u>	<u>84</u>

25. IMPUESTO A LA RENTA

a) El gasto (ingreso) por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,013	2,012
	S/. 000	S/. 000
Impuesto a la renta:		
Corriente	2,348	2,716
Diferido	39	24
	<u>2,387</u>	<u>2,740</u>

b) La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa de impuesto a la renta para el 2014 se ha mantenido en 30%. A partir del ejercicio 2015, en atención a la Ley N° 30296, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

	Tasa
Ejercicio 2015 y 2016	28%
Ejercicio 2017 y 2018	27%
Ejercicio 2019 en adelante	26%

En consecuencia, la participación de los trabajadores y el impuesto a la renta han sido determinados como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Utilidad antes de impuesto a la renta	7,831	8,800
Más participación de los trabajadores	870	1,015
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	8,701	9,815
Más (menos) partidas permanentes:		
Gastos no deducibles	478	447
Otras partidas	-352	-113
Materia imponible	8,827	10,149
Participación de los trabajadores	-870	-1,015
Base para renta tributaria	7,957	9,134
Impuesto a la renta:	2,387	2,740

c) El impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuestos difiere del monto teórico que hubiera resultado de aplicar la tasa del impuesto a los ingresos de la Compañía, como sigue:

	Al 31 de diciembre de			
	2,014		2,013	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Utilidad antes de impuesto a la renta	7,831	100	8,800	100
Impuesto calculado aplicando tasa teórica	2,349	30	2,640	30
Efecto de gastos no deducibles	38	0	100	1
Efecto de ingresos no gravados	-	-	-	-
Gasto por impuesto a la renta	2,387	30	2,740	31

d) La administración tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los últimos cuatro años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia

de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

e) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, debe considerarse precios de transferencia para las operaciones con partes vinculadas y/o paraísos fiscales. A tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

f) A partir del 1 de enero de 2005, es de aplicación el impuesto Temporal sobre los Activos Netos, que grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del impuesto a la renta. Para el ejercicio 2014 se utilizó una alícuota de 0.4% por el exceso de activos netos de S/. 1 000 000. El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del régimen general del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la Renta del ejercicio gravable al que corresponda.

26. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no han ocurrido eventos que requieran ser revelados en notas a los estados financieros.