

FIBRAFIL S.A.
(Con Dictamen de los Auditores Independientes)

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL**

31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 Y 01 DE ENERO DE 2013



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

F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

FIBRAFIL S.A.

TABLA DE CONTENIDO

	<u>Páginas</u>
Carátula	
Tabla de contenido	
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estados financieros separados por los años terminados	
El 31 de diciembre 2014 y 2013 y 01 de enero de 2013	
Estado separado de situación financiera	3
Estado separado de resultados integrales	4
Estado separado de cambios en el patrimonio neto	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros separados	7 - 38

S/. = Nuevo sol
US\$ = Dólar estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Miembros del Directorio de:

FIBRAFIL S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **FIBRAFIL S.A.**, que comprenden los Estados separados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y al 01 de enero de 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas, de la nota 1 a la nota 31.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros separados basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de 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 que las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **FIBRAFIL S.A.** Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y al 01 de enero de 2013, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Otros Asuntos de interés

5. El Estado separado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013, de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron auditados por nosotros, en nuestro dictamen de fecha 03 de octubre de 2014, emitimos una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

San Luis, 10 de junio de 2015

REFRENDADO POR:

(SOCIO)

BRYAN IBERICO IBERICO
Contador Público Colegiado Certificado
Matricula N° 32659



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

FIBRAFIL S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Notas 1, 2, 3, 4 y 5)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre de:		Al 01 de enero de 2013	PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de:		Al 01 de enero de 2013
		2014	2013			2014	2013	
ACTIVOS CORRIENTES					PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	427,503	452,724	375,911	Obligaciones financieras	14	23,229,479	13,483,558
Cuentas por Cobrar Comerciales, (neto)	7	7,248,478	7,461,837	3,780,505	Cuentas por Pagar Comerciales Terceros	15	9,809,949	8,177,351
Otras Cuentas por Cobrar, (neto)	8	5,136,588	4,536,203	2,304,144	Otras Cuentas por Pagar Diversas Terceros	16	1,024,231	1,341,274
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas	8	6,357,130	3,858,563	4,837,935	Beneficios a los Empleados	17	889,315	703,928
Inventarios, neto	9	9,328,705	8,701,034	8,306,489	TOTAL PASIVO CORRIENTE		34,952,975	28,797,712
Gastos contratados por anticipado	10	233,423	260,875	258,788	PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos	11	1,040,149	1,402,910	1,278,342	Obligaciones Financieras	14	14,451,857	10,560,093
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		29,772,056	28,774,146	19,250,115	Cuentas por Pagar Comerciales	15	736,174	1,132,357
ACTIVOS NO CORRIENTES					Pasivos por Impuesto a las Ganancias	18	2,838,965	1,527,769
Otros activos	11	33,973	87,339	168,464	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		18,027,096	13,220,219
Propiedades, Planta y Equipo, neto	12	52,268,870	36,187,501	36,962,158	TOTAL PASIVOS		52,980,071	40,017,931
Activos Intangibles (neto)	13	78,245	90,945	107,807	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		82,381,092	36,365,685	37,268,427	Capital Social	19	18,393,058	16,225,678
TOTAL DE ACTIVOS		82,153,148	63,139,831	66,518,542	Excedente de Revaluación		8,598,038	3,847,811
					Reserva Legal		901,031	780,022
					Resultados Acumulados		1,280,900	2,288,509
					TOTAL PATRIMONIO NETO		29,173,077	23,121,900
					TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		82,153,148	66,518,542

Las notas a los estados financieros separados adjuntos, son parte de este estado.

FIBRAFIL S.A.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 (Notas 1, 2, 3, 4 Y 5)

**POR EL AÑO TERMINADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE:**

	NOTA	2014 S/.	2013 S/.
Venta de Bienes a Terceros, Neta	20	42,105,637	37,708,260
Costo de Ventas	21	(29,816,814)	(25,824,007)
Pérdida Bruta		12,288,823	11,884,253
Gastos de Operación:			
Gastos de Ventas	22	(2,344,823)	(1,916,574)
Gastos de Administración	23	(4,825,613)	(4,410,594)
Otros Ingresos	24	1,430,495	692,889
Otros Gastos	25	(223,480)	(394,942)
Total Costos Operacionales		(5,963,421)	(6,029,221)
Utilidad Operativa		6,325,402	5,855,032
Ingresos Financieros	26	(2,938,564)	(2,589,114)
Diferencia de Cambio, neta	27	(1,636,416)	(1,601,752)
		(4,574,980)	(4,190,869)
Utilidad antes de Impuesto a la Ganancias		1,750,422	1,664,166
Gastos por Impuesto a las Ganancias	28	(328,515)	(528,993)
Ganancia neta del ejercicio		1,421,907	1,135,173
Reserva Legal		(141,009)	(113,517)
Utilidad Neta		1,280,898	1,021,656
Pérdida Básica por participación	29	0.070	0.063

Las notas a los estados financieros separados adjuntos, son parte de este estado.



FIBRAFIL S.A.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Nota 1, 2, 3, 4 y 5)

	Capital S/.	Superávit de Revaluación S/.	Reserva Legal S/.	Resultados Acumulados S/.	Total S/.
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2013	16,225,678	5,496,587	646,505	1,342,673	23,711,443
Cambios en Políticas Contables	0	0	0	0	0
Corrección de errores	0	0	0	0	0
Incremento o Disminución por transferencias y otros cambios	0	(1,648,976)	0	0	(1,648,976)
Saldo inicial reexpresado	16,225,678	3,847,611	646,505	1,342,673	22,062,467
Cambio en el Patrimonio:					
Resultado Integral	0	0	0	0	0
Ganancia Neta del Ejercicio	0	0	0	1,135,173	1,135,173
Otro Resultado Integral	0	0	0	0	0
Resultado Integral Total Ejercicio	0	0	0	1,135,173	1,135,173
Dividendos en efectivo declarados	0	0	0	0	0
Asignación a reservas legal	0	0	113,517	(113,517)	0
Incremento o Disminución por transferencias y otros cambios	0	0	0	(75,740)	(75,740)
Total Cambios en el Patrimonio	0	0	113,517	945,916	1,069,433
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	16,225,678	3,847,611	760,022	2,288,589	23,121,900
Cambios en Políticas Contables	0	0	0	0	0
Corrección de errores	0	0	0	0	0
Saldo inicial reexpresado	16,225,678	3,847,611	760,022	2,288,589	23,121,900
Cambio en el Patrimonio:					
Resultado Integral	0	0	0	1,421,907	1,421,907
Ganancia Neta del Ejercicio	0	0	0	1,421,907	1,421,907
Otro Resultado Integral	0	4,750,477	0	0	4,750,477
Resultado Integral Total Ejercicio	0	4,750,477	0	1,421,907	6,172,384
Dividendos en efectivo declarados	0	0	0	0	0
Asignación a reservas	0	0	0	(2,288,587)	(2,288,587)
Incremento o Disminución por transferencias y otros cambios	2,167,380	0	141,009	(141,009)	2,167,380
Total de Cambios en Patrimonio	2,167,380	4,750,477	141,009	(1,007,689)	6,061,177
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	18,393,058	8,598,088	901,031	1,280,900	29,173,077

Las notas a los estados financieros separados adjuntos, son parte de este estado.



FIBRAFIL S.A.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Notas 1, 2, 3,4 y 5)

ACTIVIDADES	POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2014	2013
	S/.	S/.
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranzas correspondientes a:		
Ventas de Bienes	40,247,534	35,015,400
Otras entradas de efectivo relativos a la actividad de operación	381,583	676,016
Pagos correspondientes a:		
Proveedores de bienes y servicios	(26,326,392)	(22,791,581)
Trabajadores	(8,145,544)	(7,146,394)
Impuesto a las Ganancias	(459,088)	(1,147,833)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación	0	(2,003)
Efectivo y equivalente de efectivo provisto por las actividades De operación	5,698,093	4,603,605
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobranzas correspondientes a:		
Venta de Propiedades, planta y equipo	1,537,937	0
Otras entradas de efectivo relativos a la actividad de inversión	0	0
Pagos correspondientes a:		
Compra de Propiedades, planta y equipo	(4,444,105)	(2,936,836)
Compra de activos intangibles	(4,764)	0
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de inversión	0	0
Efectivo y equivalente de efectivo (aplicado) en actividades De inversión	(2,910,932)	(2,936,836)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cobranzas correspondientes a:		
Préstamos recibidos de terceros de corto plazo	35,993,558	5,638,624
Préstamos recibidos de terceros de largo plazo	4,974,111	0
Pagos correspondientes a:		
Amortización o pago de préstamos de terceros de corto plazo	(40,825,186)	(5,527,428)
Amortización o pago de préstamos de terceros de largo plazo	(1,179,247)	0
Dividendos y otras distribuciones	0	0
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de financiamiento	(1,775,618)	(1,705,635)
Efectivo (aplicado) en las actividades de financiamiento provenientes de las Actividades de Financiación	2,812,382	(1,594,439)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	(26,221)	72,330
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	452,724	380,394
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio	427,503	452,724

Las notas a los estados financieros separados adjuntos, son parte de este estado.



FIBRAFIL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 01 de enero de 2013
(Expresado en nuevo soles)**

1. Identificación y Actividad Económica y Otros Asuntos Societarios.

a) Identificación.

La Compañía Fibrafil SA, (en adelante la Compañía), se constituyó en el Perú en la ciudad de Lima según Escritura Pública del 03 de mayo de 2004, otorgada ante notario público de Lima, Dra. Ana María Vidal Hermoza, e inscrita en la Partida N° 11654297, del Registro de Personas Jurídicas de Lima. Es una empresa de derecho privado que se rige por sus estatutos y la Ley General de Sociedades, la legislación aplicable en razón de su objeto social, así como las cláusulas del convenio constitutivo y normas estatutarias correspondientes.

El domicilio legal de la Compañía, así como de su fábrica, almacenes y oficinas administrativas se encuentran en la carretera antigua Panamericana Sur Km. 34.5 Sub Lote B-34-A del Asentamiento Humano César Vallejo (Ex Fundo San Vicente) Lurín, provincia de Lima, Perú. Su planta está equipada con tecnología y maquinaria de última generación, totalmente automatizada y ha sido diseñada para fabricar productos de calidad e importantes volúmenes.

Las acciones que conforman el capital social de la Compañía no se cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.

b) Actividad económica.

La Compañía se dedica principalmente a la fabricación, elaboración, manufactura, importación, exportación, distribución, comercialización de productos plásticos en general, así como a la prestación de todo servicios que coadyuven a la realización de sus fines, los productos que fabrican son los siguientes: Malla Raschel; Malla Frutera Tejida; Malla Frutera Extruida; Cuerdas de Polipropileno, Cordeles de Polipropileno y Etiquetas.

La Compañía vende a varios clientes importantes, como: Apolo Asanza Jorge Ramiro, QG Sistemas de Riego SA, Papelera Nacional, Industrial Comercial Agrícola del Pacífico, Maestro Perú SA, Corporación Litec SA., no existe problema de continuidad ya que no depende de un solo cliente.

La Compañía efectúa sus ventas tanto en el mercado nacional como en el internacional; por lo que su producción está repartida, 50% local y 50% extranjero. La Compañía exporta sus productos a Chile, Colombia, Ecuador, Brasil, Uruguay, Costa Rica, México, Panamá y Jordania. Al respecto, en los años 2013 y 2012, las exportaciones representaron 47 % y 56% de sus ventas netas, respectivamente.

En el ejercicio 2014 sus proveedores más importantes han sido Snetor Chimie, Polimer Chemical Corp. , Avery Dennison Gallus Druckmaschinen GMBH, Imagex Color S.A.C., no existe problema de continuidad ya que no depende de un solo proveedor.

Al 31 de diciembre de 2014 el personal de la Compañía para desarrollar sus actividades comprendió a 186 trabajadores entre funcionarios, empleados y obreros, (31 de diciembre de 2013 comprendió 157 entre funcionarios, empleados y obreros) y (127 entre funcionarios, empleados y obreros al 1 de enero de 2013)



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros separados de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 01 de enero de 2013 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia y serán presentados para su aprobación al Directorio y a la Junta General de Accionistas en los plazos establecidos por Ley.

En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General de accionistas celebrada el 30 de marzo de 2014.

d) Venta de Activos Fijos

Durante el año 2014 la compañía vendió su activo relacionado al negocio de flebograpía, por el cual se realizó un Leaseback con la Compañía Leasing Perú.

2. Bases de preparación de los estados financieros y adopción de NIIF.

2.1.1 Declaración de cumplimiento y adopción de NIIF

La Compañía ha preparado estos estados financieros en cumplimiento del Reglamento de Información Financiera de la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV y corresponden a los estados financieros separados de interés económico.

Los estados financieros de la Compañía se preparan y se presentan de acuerdo con los requerimientos del Marco Conceptual y de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en el Perú, las cuales incluyen:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el Comité de interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).
- Interpretaciones emitidas por el Comité Permanente de Interpretación (SIC).

Las normas vigentes internacionalmente corresponden a las NIIF de la 1 a la 14, las NIC de la 1 a la 41, las CINIIF de la 1 a la 32 y la SIC de la 7 a la 32 (excepto las derogadas).

En todos los años anteriores, hasta incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú).

Excepto por ciertas exclusiones permitidas por la NIIF 1 que se aplicaron en la transición y excepciones obligatorias a la aplicación retrospectiva que se detallan en la nota 31 (donde se expone el efecto de la transición a NIIF en la situación financiera y en los resultados integrales, incluyendo la naturaleza y el efecto de cambios importantes en políticas contables respecto de aquellas usadas en la preparación de sus estados financieros separados el año terminado el 31 de diciembre de 2013 de acuerdo con PCGA en Perú). La Compañía ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado separado de situación financiera de apertura al 01 de enero de 2013 y a través de todos los períodos que se presentan, como si estas políticas contables hubieran estado vigentes siempre.

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 son los primeros estados financieros separados que la Compañía prepara de acuerdo con NIIF.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

2.2 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros separados 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.

2.3 Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV) se dispuso que las personas jurídicas que superen las 15,000 UIT deberán preparar sus estados financieros con observancia plena de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF por sus siglas en español e IFRS, por sus siglas en inglés), que emita el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes internacionalmente, precisando en las notas una declaración en forma explícita y sin reserva sobre el cumplimiento de dichas normas. Concordante con esta resolución, la preparación y presentación de los primeros estados financieros separados de la Compañía en los que se aplican plenamente las NIIF es la información financiera anual al 31 de diciembre de 2014, y se efectúa de conformidad con lo dispuesto en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

Para efectos de la presentación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF, se consideró como fecha de transición el 1 de enero de 2013, con objeto de preparar el primer juego de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013. Conforme a lo anterior, la información contenida en los estados financieros y notas explicativas referidas al año 2013 se presenta, a efectos comparativos, con la información similar relativa al año 2014. Esta normativa supone, con respecto a la que se encontraba en vigor al tiempo de formularse los estados financieros de la Compañía de 2013, entre otros asuntos, lo siguiente:

- Algunos cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros que forman parte de los estados financieros anuales, y
- Mayores revelaciones incluidas en los estados financieros anuales.

En la Nota 31 a los estados financieros adjuntos, se muestra la conciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2013 y al 31 de diciembre de 2013, y del estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 preparados previamente de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA Perú) y los correspondientes estados financieros determinados de acuerdo con NIIF.

2.4 Nuevas NIIF e interpretaciones que no afectaron significativamente los montos reportados y sus revelaciones en el año actual y anterior

NIIF 9, Instrumentos financieros en julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y que sustituirá a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, pero es permitida su aplicación anticipada. Se requiere la aplicación retroactiva pero la información comparativa no es obligatoria. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros. La Compañía está evaluando el impacto de la NIIF 9 para decidir la fecha de su adopción.

NIIF 15, Ingresos procedentes de los contratos con clientes La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Bajo NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

El nuevo estándar para reconocer los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF.

La aplicación retroactiva completa o modificada es requerida para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017, la adopción anticipada es permitida. La Compañía está evaluando el impacto de la NIIF 15 y planean adoptar el nuevo estándar en la fecha efectiva requerida.

2.5 Bases de medición

Los estados financieros separados surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y se prepararon sobre la base del costo histórico, excepto por las siguientes partidas que han sido medidos al valor razonable

- Los instrumentos financieros se registran a valor razonable.

2.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros separados se presentan en Nuevos Soles (S/), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.7 Cambio en la políticas contables

La Compañía ha aplicado consistentemente las políticas contables señaladas en la **nota 3**, a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

La Compañía ha adoptado las normas nuevas y las modificaciones a normas existentes, con fecha de aplicación inicial al 1 de enero de 2013 las que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, no se han efectuado ajustes, se han efectuado reclasificaciones, principalmente la revaluación del impuesto a la renta diferido.

El Consejo Normativo de Contabilidad emitió la Resolución N° 046-2011-EF/94, en que señalaba que las participaciones a trabajadores deben ser registradas con base a lo estipulado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados", por lo que la participación de los trabajadores se debe registrar en los resultados operativos del ejercicio dentro de los gastos de personal, sin considerar diferimiento alguno, expresándose en el ejercicio comparativo según los criterios de la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores".

2.8 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación:

2.9 Vida útil recuperable de la propiedad, planta y equipo

La depreciación y amortización se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil económica estimada del activo.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

El valor recuperable es asignado de acuerdo al importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del elemento al término de su vida útil económica, este valor recuperable es estimado al cierre del período de reporte.

2.10 Provisión para deterioro de las cuentas por cobrar

El importe de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de la operación de venta.

2.11 Provisión para deterioro de los inventarios

La provisión por desvalorización de suministros y repuestos se determina con base en el valor neto de realización establecido a las existencias que muestren evidencia de deterioro con una antigüedad mayor a la establecida. Dicha provisión se debita a los resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones. A la fecha no se ha efectuado provisión por desvalorización de inventarios, debido a que todos los recortes se ingresan a ser reprocesados.

2.12 Provisión para procesos administrativos y laborales

Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no, sobre los cuales la Gerencia no tiene control. La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el uso de supuestos sobre los resultados de eventos futuros.

2.13 Impuestos

Se requiere ejercer juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta. Existen muchas transacciones y cálculos por lo que el resultado final del impuesto es incierto. La Compañía reconoce un pasivo por temas observados en revisiones fiscales sobre la base de estimados de si se requerirá de pagos adicionales de impuestos. Cuando el resultado final de tales revisiones se conozca y si difiere de las estimaciones preliminares, los ajustes impactan al saldo del impuesto a la renta corriente y al del diferido en el período en que se conoce el resultado de la revisión final.

El cálculo del impuesto a la renta corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluyen provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido no se considera necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule una variación en el cálculo, siendo que en el caso se presente alguna diferencia, esta no sería material con relación a los resultados de los estados financieros.

3. Principales políticas contables.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

3.1 Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo comprende efectivo en caja y depósitos de libre disponibilidad. Equivalente al efectivo comprende inversiones financieras de corto plazo, con vencimientos menores a tres meses, fácilmente convertibles, en montos conocidos de efectivo y no están sujetas a riesgos significativos de cambios en su valor.

3.2 Cuentas por cobrar comerciales

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales se registran inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente medidos a su costo amortizado, menos cualquier estimación por deterioro de cuentas por cobrar. La estimación por deterioro es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

Compañía no podrá recuperar el íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. Al respecto la Compañía considera para el cálculo de la estimación los siguientes parámetros de antigüedad: (i) mayor a 150 días: 10%, y (ii) mayor a 180 días: 20%, de deterioro, excepto en los casos en los que haya certeza de la cobrabilidad de dichos saldos vencidos. En adición, la Gerencia registra una estimación por deterioro según evaluaciones efectuadas a clientes específicos a los cuales se les deba iniciar o se les ha iniciado una acción judicial y a clientes que evidencian una difícil situación económica.

El saldo de la estimación por deterioro es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales. Los criterios básicos para castigar los activos financieros contra la cuenta de estimación por deterioro, son los siguientes: (a) agotamiento de la gestión de cobranza, incluyendo ejecución de garantías; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencia la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

3.3 Existencias

Las existencias se registran al costo de fabricación o adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado. Los inventarios por recibir se registran al costo, usando el método de identificación específica. El costo neto de los productos terminados y de los productos en proceso comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio menos los correspondientes gastos de venta y en el caso de productos en proceso menos los costos a incurrirse para terminar su producción. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una estimación por deterioro de inventarios con cargo a los resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones. La estimación por deterioro de inventarios se determina de manera específica, a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que se determina.

3.4 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de los mismos, excepto para aquellos clasificados a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente reconocidos a su valor razonable y cuyos costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, son reconocidos inmediatamente en la utilidad o pérdida del período.

Activos financieros

Los activos financieros mantenidos por la Compañía se clasifican como:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento;
- Préstamos y partidas a cobrar;
- Activos financieros disponibles para la venta.

Los activos financieros son clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, cuando se clasifican como mantenidos para negociar o, en su reconocimiento inicial, han sido designados por la Compañía para ser contabilizados a su valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro inmediato;



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no es un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ser eficaz.

Un activo financiero distinto a aquellos mantenidos para negociar puede ser clasificado como activo financiero al valor razonable con cambios en resultados si:

- Con ello se elimina o reduce significativamente alguna inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento; o
- Los activos financieros forman parte de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, los cuales son administrados y evaluados según el criterio del valor razonable, de acuerdo con una estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la Compañía, y cuya información es provista internamente sobre esa base; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 permita designar a todo el contrato híbrido (combinado) como un activo financiero o un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas en los cambios del valor razonable de estos activos se reconocen contra la utilidad o pérdida del período en que se producen. Las ganancias y pérdidas reconocidas incluyen cualquier dividendo o interés devengado de dichos activos financieros.

Los activos financieros no derivados con una fecha fija de vencimiento, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la Compañía tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Estas inversiones son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida, reconociéndose el ingreso a lo largo del período correspondiente. Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas son registradas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente medidas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo.

Las inversiones disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta, o que no son clasificados como (a) préstamos y partidas a cobrar, (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados. Estas inversiones se valoran a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable de éstas inversiones se reconocen directamente en otros resultados integrales con excepción de las pérdidas por deterioro del valor, los intereses calculados según el método del tipo de interés efectivo y las ganancias o pérdidas por variación en el tipo de cambio en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, los cuales son reconocidos directamente contra la utilidad o pérdida del período en que se producen. Cuando el activo se enajene o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, los beneficios o las pérdidas acumuladas reconocidos previamente en otros resultados integrales se incluyen en la utilidad o pérdida del período. Los dividendos de instrumentos patrimoniales clasificados como disponibles para la venta, se reconocen en la utilidad o pérdida del período cuando se establezca el derecho de la Compañía a recibir el pago correspondiente.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Pasivos financieros

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta la sustancia económica del contrato. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de la Compañía una vez deducidos todos sus pasivos.

Los pasivos financieros mantenidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados u como otros pasivos financieros.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, cuando se clasifican como mantenido para negociar o, en su reconocimiento inicial, han sido designados por la Compañía para ser contabilizados a su valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se incurre principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro inmediato;
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no es un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ser eficaz.

Un pasivo financiero distinto a aquellos mantenidos para negociar puede ser clasificado como pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados si:

- Con ello se elimina o reduce significativamente alguna inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento; o
- Los pasivos financieros forman parte de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, los cuales son administrados y evaluados según el criterio del valor razonable, de acuerdo con una estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la Compañía, y cuya información es provista internamente sobre esa base; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 permita designar a todo el contrato híbrido (combinado) como un activo financiero o un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas en los cambios del valor razonable de estos pasivos se reconocen contra la utilidad o pérdida del período en que se producen. Las ganancias y pérdidas reconocidas incluyen cualquier interés causado por dichos pasivos financieros.

Los otros pasivos financieros, son registrados con posterioridad a su reconocimiento inicial al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo, reconociéndose el gasto de interés a lo largo del período correspondiente.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

3.5 Gastos pagados por anticipado

Los criterios adoptados para el registro de estas partidas son:

- Los seguros se registran por el valor de la prima pagada para la cobertura de los diferentes activos y riesgos y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.
- Los pagos adelantados por otros servicios se registran como un activo y se reconocen como gasto cuando el servicio devenga.

3.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan al costo de adquisición, menos depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida. Los desembolsos iniciales, así como aquellos incurridos posteriormente, relacionados con bienes cuyo costo puede ser valorado confiablemente, y es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros, se reconocen como activos fijos. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en que son incurridos. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo se determina como la diferencia entre el producto de la venta y el valor en libros del activo, las cuales son reconocidas en la ganancia o pérdida del período en el momento en que la venta se considera realizada.

Las propiedades, planta y equipo en proceso de construcción o adquisición son presentados al costo, menos cualquier pérdida por deterioro determinada. El costo de éstos activos en proceso incluye honorarios profesionales y, para activos que califican, costos por préstamos obtenidos. Tales activos son posteriormente reclasificados a su categoría de propiedades, planta y equipos una vez concluido el proceso de construcción o adquisición, y los mismos están listos para su uso previsto. Estos activos son depreciados a partir de ese momento de manera similar al resto de las propiedades. La Compañía decidió adoptar como costo atribuido a la fecha de transición de sus propiedades, planta y equipos los valores razonables de estos activos por referencia a informes técnicos establecidos por peritos valuadores independientes. Estos valores fueron determinados con base en los valores de reposición para las maquinarias y equipos, y valores de mercado para las propiedades. La depreciación de estos activos se calcula en base a los estudios técnicos avalados por los peritos independientes antes indicados. La depreciación se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes.

La depreciación anual se reconoce como gasto o costo de otro activo, y se calcula considerando las siguientes vidas útiles estimadas para los diversos rubros:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil(en años)</u>
Edificios	20 - 33
Vehículos	3 - 5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	4
Instalaciones	10
Maquinarias	10 - 15

Las estimaciones sobre la vida útil, valores residuales, de ser el caso, y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedades, planta y equipo.



3.7 Activos intangibles

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se registran al costo de adquisición y están presentados netos de amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de amortización equivalentes. La vida útil de estos activos ha sido estimada entre 2 y 10 años. Las estimaciones sobre la vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de amortización sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de dichos activos.

3.8 Pérdida por deterioro

La Compañía revisa periódicamente los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). Donde no es posible estimar el valor recuperable de un activo individual, la Compañía estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Donde se identifica una base consistente y razonable de distribución, los activos comunes son también distribuidos a las unidades generadoras de efectivo individuales o, en su defecto, al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para el cual se identifica una base consistente y razonable de distribución.

Los activos intangibles con vida útil indefinida y aquellos todavía no disponibles para su uso, son revisados anualmente para estos propósitos, así como cuando existe algún indicio de que el activo correspondiente podría haber sufrido alguna pérdida de valor.

El valor recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. El valor de uso se determina con base en los futuros flujos de efectivo estimados descontados a su valor actual, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Una pérdida por deterioro de valor se puede revertir posteriormente y registrarse como ingresos en la utilidad del período, hasta el monto en que el valor en libros incrementado no supere el valor en libros que se habría sido determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

3.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación, y se puede estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

3.10 Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso. Las partidas tratadas previamente como pasivos o activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del ejercicio en el cual ocurra el cambio de



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

probabilidades, esto es, cuando en el caso de pasivos se determine que es probable, o virtualmente seguro en el caso de activos, que se producirá una salida o un ingreso de recursos, respectivamente.

3.11 Beneficios a los empleados

Los beneficios a empleados y trabajadores incluyen, entre otros, beneficios a los empleados a corto plazo, tales como sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad, y participación en ganancias e incentivos, si se pagan dentro de los doce meses siguientes al final del periodo. Estos beneficios se reconocen contra la ganancia o pérdida del periodo cuando el trabajador ha desarrollado los servicios que les otorgan el derecho a recibirlos. Las obligaciones correspondientes a pagar se presentan en el estado de situación financiera.

3.12 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta y el costo de ventas relacionado son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se han transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la Compañía. Las ventas son presentadas netas de descuentos.

Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

3.13 Impuesto a las ganancias y participación de los trabajadores

Porción corriente del impuesto a las ganancias y participación de los trabajadores - El impuesto a las ganancias para el periodo corriente se calcula por el monto que se espera será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera. De acuerdo con las normas legales, la participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a las ganancias corriente.

Porción diferida del impuesto a las ganancias - El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuesto que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado separado de situación financiera.

El valor en libros de los activos y pasivos por impuestos diferidos puede cambiar, a pesar de que no hay ningún cambio en el importe de las diferencias temporarias correspondientes. Esto puede ser el resultado de un cambio en las tasas impositivas o leyes fiscales. En este caso, el impuesto diferido resultante se reconocerá en el resultado del ejercicio, salvo en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera del resultado. El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que la diferencia temporal se pueda aplicar. A la fecha del estado separado de situación financiera, la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos.

La Compañía determina su impuesto diferido con base en la tasa de impuesto aplicable a sus utilidades no distribuidas, reconociendo cualquier impuesto adicional por la distribución de dividendos en la fecha que se reconoce el pasivo. Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legal de compensar los activos y pasivos por impuesto a las ganancias corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria y la misma jurisdicción fiscal.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

3.14 Ganancia operativa

Se entiende como ganancia operativa el total de ingresos de actividades ordinarias menos el costo de ventas, gastos y otros resultados no financieros.

3.15 Ganancia o pérdida neta por acción

La ganancia por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado separado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no mantuvo instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

3.16 Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento se realiza en base a la sustancia del contrato en la fecha de inicio del mismo. Es necesario tomar en consideración si el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo o activos específicos o si el contrato traslada el derecho de usar el activo. Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos. Los arrendamientos financieros que transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos o recompensas conexas a la propiedad del activo arrendado, son capitalizados al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos del arrendamiento. En los pagos del arrendamiento se prorratan los cargos financieros y la reducción del pasivo de arrendamiento con el objeto de lograr una tasa periódica de interés constante sobre el saldo de la obligación. Los cargos financieros se reconocen en el estado de resultados integrales.

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como gasto en el estado de resultados integrales, a lo largo del plazo del arrendamiento.

4. Administración de riesgos financieros.

Los principales instrumentos financieros de la Compañía comprenden créditos bancarios y sobregiros, certificados de depósito, leasings financieros, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y préstamos otorgados. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta y disponible y depósitos de corto plazo, que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

4.1 Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones financieras que mantiene la empresa respecto de las deudas a largo plazo que comprenden tasas de interés fijas y variables. La política de la Compañía para manejar este riesgo es administrar su costo de intereses aplicando un promedio de tasa fija y variable.



4.2 Riesgo crediticio

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no es significativa. No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

Respecto del riesgo crediticio que surge de los otros activos financieros de la Compañía, que comprenden efectivo y efectivo equivalente, inversiones financieras la exposición de la Compañía a riesgo crediticio surge del incumplimiento de la contraparte, con una exposición máxima igual al valor libro de esos instrumentos.

4.3 Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de ambos las inversiones financieras y los activos financieros y los flujos de efectivo proyectados operacionales. El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de sobregiros bancarios, préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.4 Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza la mayor parte de sus operaciones en nuevos soles, moneda de curso legal en el país, pero existen transacciones significativas que se ha realizados en monedas diferentes a la moneda funcional aplicada, particularmente en dólares de los Estados Unidos de América sobre todo con sus proveedores del exterior, consecuentemente, la Compañía se encuentra expuesta a un riesgo significativo en cuanto a las variaciones por las fluctuaciones de la moneda extranjera.

4.5 Riesgo de gestión de capital

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

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

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

4.6 Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del índice de deuda – capital total. Este índice es determinado dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta es calculada como el total del endeudamiento de la Compañía menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio neto, según se muestra en el estado de situación financiera más la deuda Neta.

La estrategia de la Compañía es la de mantener un índice de deuda- capital entre el rango de 0.50% y 2.00%.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 y 01 de enero de 2013 fueron como sigue:

Detalle:	En \$/.		
	2014	2013	01.01.2013
Total Pasivos	52,980,071	40,017,931	34,456,075
Menos: efectivo y equivalente de efectivo	(427,503)	(452,724)	(375,911)
Deuda neta	52,552,568	39,565,207	34,080,164
Patrimonio total	29,173,077	23,121,900	22,062,467
Índice deuda - capital	1.80	1.71	1.54

El ratio de apalancamiento con respecto al 2014 se debe principalmente al incremento de obligaciones asumidas en el 2014.

4.7 Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

La Compañía no mantiene activos y pasivos financieros medidos a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros del efectivo, equivalente de efectivo y de las cuentas por cobrar es similar a sus valores razonables debido a su vencimiento corriente.

5. Información por segmentos

El Directorio es el encargado principal de la toma de decisiones en la Compañía. La Gerencia ha determinado un solo segmento operativo sobre la base de los informes que revisa el Directorio. El Directorio considera el negocio tanto de una perspectiva geográfica como por tipo de producto. Los ingresos por productos y zona geográfica se presentan a continuación:

Productos Terminados:	2014	2013
	\$/.	\$/.
Venta de productos terminados:		
Malla Raschel	26,225,595	22,006,840
Sogas y Cuerdas PP	8,573,917	7,348,825
Etiquetas	4,493,903	4,633,991
TOTAL	39,293,415	33,989,656

La venta de estos tres productos terminados representa el 93% y 89% del total ventas en los años 2014 y 2013 respectivamente.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

Ingresos:	2014 S/.	2013 S/.
Información a nivel de toda la entidad.		
La composición de los Ingresos es la siguiente:		
Venta de productos terminados	42,105,637	37,708,260
Enajenación de Propiedades, planta y equipo	1,537,937	6,540
Otros ingresos de gestión	35,446	20,190
Reclamos al seguro	0	18,923
Restitución de derechos arancelarios	1,317,238	647,237
Subsidios gubernamentales	14,946	0
TOTAL	45,011,202	38,401,150

6. Efectivo y Equivalente de Efectivo.

Este rubro comprende:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014 S/.	2013 S/.	De 2013 S/.
Caja chica	934	11,840	101
Bancos: Cuentas corrientes	426,569	440,884	375,810
Total	427,503	452,724	375,911

El efectivo corresponden a los fondos de caja chica y las cuentas corrientes que corresponden a saldos en bancos locales y extranjeros en nuevos soles, dólares y euros, los mismos que son de libre disponibilidad.

7. Cuentas por Cobrar Comerciales, neto

Este rubro comprende:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014 S/.	2013 S/.	de 2013 S/.
Facturas	2,230,725	1,975,057	748,844
Letras	5,125,742	5,529,488	3,078,624
Sub total	7,356,467	7,504,545	3,827,468
Estimación del deterioro de las cuentas por cobrar	(107,989)	(42,708)	(38,963)
Total neto	7,248,478	7,461,837	3,788,505

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 180 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan ningún tipo de interés y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites de crédito son revisados constantemente.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014	2013	De 2013
	S/.	S/.	S/.
No vencidas	6,314,045	6,638,517	3,323,599
Vencidas entre 01 y 30 días	674,465	527,062	102,419
Vencidas entre 31 y 180 días	33,405	25,512	134,303
Vencidas más de 180 días	334,552	313,454	267,147
	<u>7,356,467</u>	<u>7,504,545</u>	<u>3,827,468</u>

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

La estimación por deterioro de cuentas por cobrar se determina de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia señaladas en la **Nota 3** (3.2). El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014	2013	De 2013
	S/.	S/.	S/.
Saldo Inicial	(42,708)	(38,963)	(41,195)
Adiciones del año	(65,281)	(3,745)	2,232
Recuperación y castigo	0	0	0
TOTAL:	<u>(107,989)</u>	<u>(42,708)</u>	<u>(38,963)</u>

La Compañía mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros. En consecuencia, la Gerencia de la Compañía considera que al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no se requieren provisiones en exceso a la estimación por deterioro de cuentas por cobrar.

8. Otras Cuentas por Cobrar, neto.

Los saldos de las otras cuentas por cobrar a terceros y a partes relacionadas son como sigue:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014	2013	de 2013
	S/.	S/.	S/.
Otras Cuentas por Cobrar:			
Anticipos a Proveedores	736,543	867,421	698,000
Cuentas por cobrar al personal	3,536,788	2,927,579	898,071
Préstamos sin garantía	125,061	53,006	27,432
Reclamos	615,937	622,027	622,028
Diversos	122,259	166,170	58,613
Total	<u>5,136,588</u>	<u>4,636,203</u>	<u>2,304,144</u>

El saldo de préstamos a socios y directores ascienden a S/. 3,505,492 corresponden a dos (02) socios y un (03) directores. Las otras cuentas por cobrar, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

Los saldos de las cuentas por cobrar a partes relacionadas son como sigue:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014	2013	de 2013
	S/.	S/.	S/.
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas:			
Fadonel SA. Chile	6,248,724	3,757,128	4,745,395
Fadonel SA. Uruguay	108,406	101,435	92,541
Total	6,357,130	3,858,563	4,837,936

Las cuentas por cobrar comerciales se originan principalmente por compra-venta, son consideradas de vencimiento a 180 días, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no ha otorgado garantías a entidades financieras por cuenta de las entidades relacionadas.

Operaciones Comerciales

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía realizó las siguientes transacciones significativas con entidades relacionadas, en el curso normal de sus operaciones:

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
	S/.	S/.
Ventas:		
Fadonel SA. Chile	4,776,641	4,300,957
Fadonel SA. Uruguay	0	0
	4,776,641	4,300,957

9. Inventarios, neto.

Este rubro comprende:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014	2013	De 2013
	S/.	S/.	S/.
Mercaderías	51,878	172,689	59,936
Productos terminados	1,978,303	2,385,918	1,813,373
Productos en proceso	535,617	467,258	453,677
Materias primas y auxiliares	3,605,152	5,084,668	3,322,409
Existencias en producción	2,921,605	46,179	172,527
Envases, embalajes y suministros	236,230	544,322	331,684
Existencias por recibir	0	0	212,883
Estimación por desvalorización	0	0	0
Total	9,328,785	8,701,034	6,366,489



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo o en el ciclo normal de la operación.

10. Gastos contratados por anticipado

Este rubro comprende:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014	2013	De 2013
	S/.	S/.	S/.
Intereses de seguros	880	3,245	2,749
Intereses de proveedores	50,851	100,602	171,189
Seguros	153,414	130,847	108,132
Otros	28,278	26,181	16,718
Total	233,423	260,875	298,788

La gerencia consideró en este rubro los intereses de Seguros y proveedores, ya que estos se cancelaran aún cuando se hagan anticipadamente.

11. Otros Activos

Este rubro comprende:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014	2013	De 2013
	S/.	S/.	S/.
Corriente:			
Impuesto general a las Ventas	360,264	329,716	143,793
Percepción de IGV	663	203,243	113,480
Retención de IGV	4,890	130,335	236,093
Pago a cuenta del Impuesto a la Renta	674,332	739,616	784,976
Total Corriente	1,040,149	1,402,910	1,278,342
No Corriente			
Intereses de Proveedores	33,973	87,339	168,464
Total corriente y no corriente	1,074,122	1,490,249	1,446,806

Comprende básicamente los créditos a favor por impuestos. En este rubro, estamos considerando los saldos a favor que tenemos en el fisco.

12. Propiedades, Planta y Equipo, neto.

El movimiento de esta cuenta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el que sigue:

Las tasas de depreciación aplicadas son como sigue: Edificios e instalaciones 5%, maquinaria y equipo 6.67%, muebles y enseres y equipos diversos 10%, unidades de transporte 20% al 33.33% y equipos de cómputo 25%.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

La Compañía tiene catorce (14) operaciones de arrendamiento financiero (Leasing) y dos (2) operaciones de Retro arrendamiento (Leaseback), tres (03) de unidades de transporte, doce (12) de maquinarias y uno (01) de Terrenos. Los arrendamientos están distribuidos con las siguientes entidades: uno (01) con Leasing Perú, dos (02) con el Banco Continental, dos (02) con el Banco Financiero, dos (02) con el Banco Santander, seis (06) con el Banco Interamericano de Finanzas y tres (03) con el Banco Interbank.

a) La depreciación de Propiedad, Planta y Equipo por el ejercicio está incluida en las cuentas:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014	2013	De 2013
	S/.	S/.	S/.
Costo de Ventas	2,261,541	2,102,128	1,842,531
Gastos de Administración	379,575	409,552	404,717
Gastos de Ventas	27,756	4,274	0
Total	2,668,872	2,515,954	2,247,248

b) El rubro de obras en curso incluye principalmente a la nueva construcción de la Edificación en el Terreno adquirido en Leasing (Chilca).

c) La Gerencia considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de los activos fijos, y en su opinión al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no se tienen indicios de deterioro de valor de Propiedad, Planta y Equipo.

d) El rubro de activo fijo incluye maquinaria adquirida en Arrendamiento Financiero con instituciones financieras locales, las adquisiciones en el año fueron por aproximadamente S/9,658,753, los montos a pagar en el 2015 ascienden a S/3,171,565 y de los años 2016 al 2021 ascienden a S/6,890,258.

La compañía al 31 de diciembre de 2014 mantiene un seguro sobre los principales Activos Fijos, de acuerdo con la política establecida por la Gerencia, y en opinión de la misma, sus políticas de seguros son consistentes con las prácticas internacionales de la industria y el riesgo de eventuales pérdidas.

La Compañía el 15 de diciembre de 2014, ha solicitado la revaluación del terreno y de las Edificaciones para determinar el Valor Razonable, de acuerdo a la tasación efectuada por un profesional calificado, el importe neto ha incrementado el patrimonio al cierre del ejercicio económico.

13. Activos Intangibles, netos

El movimiento del costo y la amortización acumulada de activos intangibles por los años terminados el 31 de diciembre es el siguiente:

	Invest. y	Software	Total
	Desarrollo	S/.	S/.
	S/.	S/.	S/.
Costo:			
Saldo al 01 de enero de 2013	107,804	169,623	277,427
Adiciones	0	0	0
Otros	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	107,804	169,623	277,427
Adiciones	0	4,763	4,763
Otros	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2014	107,804	174,386	282,190



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

Amortización acumulada:			
Saldo al 01 de enero de 2013	107,804	61,816	169,620
Amortización	0	16,962	16,962
Otros	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	107,804	78,778	186,582
Amortización del año	0	17,359	17,359
Otros	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2014	107,804	96,137	203,941
Costo Neto			
Al 01 de enero de 2013	0	107,807	107,807
Saldo al 31 de diciembre de 2013	0	90,845	90,845
Saldo al 31 de diciembre de 2014	0	78,249	78,249

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha realizado la amortización de software. Asimismo, ha establecido el porcentaje de amortización para dichos bienes del 10%.

14. Obligaciones Financieras

Este rubro comprende:

	31 de diciembre de:		1 de enero de 2013
	2014	2013	de 2013
	S/.	S/.	S/.
Corriente:			
Financiamiento de importación y exportación	16,889,433	11,659,289	8,216,288
Préstamos para capital de trabajo	449,000	559,200	1,802,382
Arrendamiento Financiero	3,171,565	1,184,473	1,082,724
Factoring	259,197	113,978	280,416
Letras en descuento	1,276,121	1,903,414	792,037
Otros	4,916	7,582	10,246
Total	22,050,232	15,427,936	12,184,093
Obligaciones financieras LP Porción Cte.	1,179,247	1,097,996	1,299,563
Total obligaciones financieras corriente	23,229,479	16,525,932	13,483,656
No Corriente:			
Arrendamiento Financiero	6,890,258	1,916,147	2,477,507
Back to back	1,495,000	1,398,000	3,408,646
Total	8,385,258	3,314,147	5,886,153
Obligaciones financieras a largo plazo	6,066,699	7,245,946	3,184,194
	14,451,957	10,560,093	9,070,347

Al 31 de diciembre de 2014 comprende principalmente préstamos recibidos para el Financiamiento de Importaciones y Exportaciones con vencimiento entre enero y junio de 2015.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

15. Cuentas por Pagar Comerciales, neto.

Este rubro comprende:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014	2013	de 2013
	S/.	S/.	S/.
Corriente:			
Facturas por pagar nacionales	2,229,751	847,639	1,317,513
Facturas por pagar exterior	5,380,323	4,555,212	1,644,751
Letras por pagar nacionales	1,854,173	1,850,205	2,014,487
Letras por pagar exterior	345,702	924,295	1,432,491
Total Corriente	9,809,949	8,177,351	6,409,242
No corriente:			
Facturas por pagar exterior	260,701	250,834	69,196
Letras por pagar exterior	475,473	881,523	1,598,864
Total no corriente	736,174	1,132,357	1,668,060
Total	10,546,123	9,309,718	8,077,302

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones con proveedores originadas por la adquisición de mercaderías y prestación de servicios. Estos pasivos están denominados en moneda nacional, vencen en el corto plazo, no generan intereses, ni tienen garantías específicas.

16. Otras Cuentas por Pagar Diversos Terceros

Este rubro comprende:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014	2013	De 2013
	S/.	S/.	S/.
Tributos por Pagar	774,852	985,452	1,257,716
Anticipos Clientes	65,924	95,460	94,361
Depósitos en Garantía	11,960	11,184	10,204
Otros	171,495	249,178	185,325
Total	1,024,231	1,341,274	1,547,606

17. Beneficios a los Empleados

Este rubro comprende:

	31 de diciembre de:		1 de enero
	2014	2013	de 2013
	S/.	S/.	S/.
Remuneraciones por Pagar	422,950	312,977	190,746
Participaciones por Pagar	236,072	231,677	248,784
Compensación por Tiempo de Servicios	226,887	204,811	262,965
Otros	3,407	3,690	1,433
Total	889,316	753,155	703,928



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

18. Pasivos por Impuesto a las Ganancias

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en la empresa es del 8% de la renta anual antes de impuestos. Esta participación es considerada como gasto deducible para propósitos del impuesto a la renta.

	01/01/2013 S/.	Cargo/abono al Estado de Resultados S/.	31/12/2013 S/.	Cargo/abono al Estado de Resultados S/.	31/12/2014 S/.
Activo Diferido					
Provisiones	75,740	45,467	121,207	60,776	181,983
Valor Razonable	0	0	0	0	0
TOTAL	75,740	45,467	121,207	60,776	181,983
Pasivo Diferido					
Revaluación de activos	(1,648,976)	0	(1,648,976)	(1,371,972)	(3,020,948)
Valor Razonable					
TOTAL	(1,648,976)	0	(1,648,976)	(1,371,972)	(3,020,948)
NETO	1,573,236	(45,467)	1,527,769	1,311,196	2,838,965

Debido a la reducción de la tasa del impuesto a las ganancias en el ejercicio se ha registrado una disminución de S/.219,863 en el pasivo diferido.

19. Patrimonio

a) Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 está representado por 18,393,058 acciones comunes, cuyo valor nominal es de S/.1 cada una, las cuales se encuentran íntegramente emitidas y pagadas, según se muestra:

Accionistas	Número de Participaciones	Porcentaje Total de Participación %
Zaidan Sweiss Jonny	9,196,529	50.00
Zaidan Sweiss Eli	9,196,529	50.00
	18,393,058	100.00

b) Reserva Legal

De acuerdo con la nueva Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye 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 deberá 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.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

c) Resultados acumulados

Según la legislación vigente, los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades no constituyen renta gravable para efectos del impuesto a la renta.

Aplicar, corregir los impuestos calculados por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración; sin embargo en la práctica se considera cinco años a partir del 01 de Enero del año siguiente en que vence el plazo para la presentación de las declaraciones juradas anuales respectivas.

Los ejercicios 2011, 2012, 2013 y 2014 inclusive se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias. La Gerencia y sus asesores legales estiman que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas revisiones.

20. Venta de Bienes a Terceros, Neto

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Productos	31 de diciembre de:			
	2014		2013	
	S/.	%	S/.	%
Malla Raschel	26,225,595	62%	22,006,840	58%
Sogas y Cuerdas PP	8,573,917	20%	7,348,825	20%
Etiquetas	4,493,903	12%	4,633,991	12%
Malla Frutera	809,702	2%	1,058,497	3%
Reciclados	840,123	2%	343,067	1%
Tela Laminada	337,026	1%	2,587	0%
Tela Arpillera	14,953	0%	0	0%
Malla Antiáfida	192,163	0%	19,923	0%
Clisés Producidos	88,773	0%	0	0%
Mat. Prima (PE/PP)/Sum	424,918	1%	863,874	2%
Manga de Polietileno	0	0%	1,343,597	4%
Otros (Fleje/Broche)	104,564	0%	87,059	0%
Total	42,105,637	100%	37,708,260	100%

21. Costo de Ventas

Productos	31 de diciembre de:			
	2014		2013	
	S/.	%	S/.	%
Malla Raschel	17,673,213	59%	14,426,597	56%
Sogas y Cuerdas PP	6,609,166	23%	5,555,415	22%
Etiquetas	3,394,305	12%	2,815,535	11%
Malla Frutera	511,489	2%	690,353	3%
Reciclados	673,028	2%	309,549	1%
Tela Laminada	285,442	1%	2,076	0%
Tela Arpillera	10,569	0%	0	0%
Malla Antiáfida	113,436	0%	11,575	0%
Clisés Producidos	73,765	0%	0	0%
Mat.Prima (PE/PP)/Sum	403,245	1%	811,372	3%
Manga de Polietileno	0	0%	1,141,372	4%
Otros (Fleje/Broche)	69,156	0%	60,163	0%
Total	29,816,814	100%	25,824,007	100%



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

22. Gastos de Ventas y Distribución

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Productos	31 de diciembre de:			
	2014		2013	
	S/.	%	S/.	%
Gastos de Personal	914,115	39.06	955,583	50.08
Servicios Prestados por Terceros	1,326,798	56.59	942,427	49.17
Tributos	1,915	0.00	1,165	0.06
Otros Gastos de Gestión	15,861	0.68	13,125	0.69
Valuación y Deterioros de Activos	86,134	3.67	4,274	0.00
Total	2,344,823	100%	1,916,574	100%

Las cargas de personal se consideran exclusivamente a las personas que pertenecen o laboran en las áreas de comercialización.

Los gastos se han prorrateado a esta cuenta y corresponden a los servicios prestados por terceros, gastos de luz, agua, telecomunicaciones, depreciaciones, beneficios sociales, entre otros.

23. Gastos de Administración

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre incluyen las siguientes partidas:

Productos	31 de diciembre de:			
	2014		2013	
	S/.	%	S/.	%
Gastos de Personal	2,999,304	62.15	2,790,575	63.27
Servicios Prestados por Terceros	805,035	16.68	624,479	14.16
Tributos	99,661	2.07	99,637	2.26
Otros Gastos de Gestión	523,303	10.84	469,388	10.64
Valuación y Deterioros de Activos	398,310	8.26	426,515	9.87
Total	4,825,613	100	4,410,594	100

Las cargas de personal se consideran exclusivamente a las personas que pertenecen o laboran en las áreas administrativas.

Los gastos se han prorrateado a esta cuenta y corresponden a los servicios prestados por terceros, gastos de luz, agua, telecomunicaciones, depreciaciones, beneficios sociales, entre otros.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.**24. Otros ingresos y gastos, neto**

Los otros ingresos comprenden:

	31 de diciembre de:	
	2014	2013
	S/.	S/.
Enajenación de Propiedades, Planta y Equipo	1,537,937	6,540
Costo Neto de Enajenación de PPE	(1,475,070)	0
Otros Ingresos de Gestión	35,446	20,190
Reclamos al Seguro	0	18,923
Restitución de Derechos Arancelarios	1,317,236	647,236
Subsidios Gubernamentales	14,946	0
Total	1,430,495	692,889

25. Otros gastos

Los otros ingresos comprenden:

	31 de diciembre de:	
	2014	2013
	S/.	S/.
Sanciones Administrativas	(2,404)	(22,748)
Intereses Moratorios	(10,388)	(12,605)
Gastos No Deducibles	(210,688)	(359,589)
Total	(223,480)	(394,942)

26. Ingresos financieros

Los otros ingresos comprenden:

	31 de diciembre de:	
	2014	2013
	S/.	S/.
Otros Ingresos Financieros	641	342
Interés Compensatorio de Deudas	6,548	6,949
Intereses y Gastos de Contr de arrendamiento financiero	(544,043)	(271,869)
Intereses por Préstamos y otras obligaciones	(1,745,275)	(1,697,381)
Intereses y Gastos sobre letras	(294,240)	(227,702)
Mantenimiento cuenta	(8,060)	(7,780)
Comisiones Bancarias	(166,922)	(356,041)
Gastos Financieros Diversos	(187,213)	(35,632)
Total	(2,938,564)	(2,589,114)



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

27. Diferencia de Cambio, neta

Los otros ingresos comprenden:

Detalle:	31 de diciembre de:	
	2014 S/.	2013 S/.
Pérdida por Diferencia en Cambio	(4,268,587)	(7,625,340)
Ganancia por Diferencia en Cambio	2,632,171	6,023,588
Total	(1,636,416)	(1,601,752)

28. Gasto por Impuesto a las Ganancias

Detalle:	31 de diciembre de:	
	2014 S/.	2013 S/.
Impuesto a las Ganancias corriente	(510,498)	(650,200)
Participación de los trabajadores diferido	47,890	30,302
Impuesto a las Ganancias diferido	134,093	90,905
Total	(328,515)	(528,993)

- a) El gasto por impuesto a las ganancias comprende:
b) Situación tributaria

La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa del impuesto a las ganancias es de **30%** sobre la utilidad gravable luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de **10%** sobre la utilidad imponible.

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:

- Ejercicio 2015 y 2016: **28%**
- Ejercicio 2017 y 2018: **27%**
- Ejercicio 2019 en adelante: **26%**

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a la Ley N° 30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1% por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, serán las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8%
 - 2017 y 2018: 8%
 - 2019 en adelante: 9.3%



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

- c) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados 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 de 2014 y de 2013.
- d) La Autoridad Tributaria del país tiene la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las correspondientes ganancias calculado por la Compañía durante los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los años 2010 al 2014 y del impuesto general a las ventas de los años 2011 al 2014 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria en el Perú. A la fecha, la Administración Tributaria se encuentra en proceso de fiscalización del impuesto a las ganancias del año 2009 y ha comunicado el inicio de fiscalización del impuesto general a las ventas del año 2010.

Debido a las posibles interpretaciones que la correspondiente autoridad tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán 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, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los EE.FF. separados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

29. Ganancia básica y diluida por acción común

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la ganancia neta del período entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el período. La ganancia por acción básica y diluida es la misma debido a que no hay efectos diluyentes sobre las ganancias.

	31 de diciembre de:	
	2014	2013
	S/.	S/.
Acciones comunes	18,393,058	16,225,678
Total	18,393,058	16,225,678
Utilidad neta del año utilizada en el cálculo (S/.)	1,280,898	1,021,656
Ganancia básica y diluida por acción común (S/.)	0.070	0.063
Total		

30. Contingencias

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha, si de las revisiones efectuadas o por realizarse resultaran o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto, intereses y/o sanción que pudiera resultar de la revisión fiscal sería aplicado a los resultados del ejercicio en que se determine.

La Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT, tiene la facultad de revisar y de aplicar, corregir los impuestos calculados por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración; facultada que en la práctica se considera de cinco años, por cuanto rige a partir del 01 de enero del año siguiente en que vence el plazo para la presentación de las declaraciones juradas anuales respectivas.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

31. Conciliación de los saldos de inicio y cierre del año 2013

NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" exige a los primeros adoptantes una presentación de los principales efectos de tales normas sobre los estados financieros previamente presentados. El año 2014 es el primer ejercicio en el que la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme con NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo con PCGA Perú fueron los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2013, por lo que la fecha de transición a NIIF es el 1 de enero de 2013. Asimismo, la Compañía ha efectuado ciertas reclasificaciones para conformar su presentación con NIIF, las mismas se detallan en esta nota.

(i) Impacto de la transición en el estado de situación financiera al 01 de enero del 2013 (ó 31 de Diciembre del 2012):

CUENTAS	SALDOS EN LIBROS 31/12/2012		ERROR - AJUSTE		POLÍTICAS - RECLASIFICACIÓN		SALDOS EN BASE A NIIF 31/12/2013	
	DEUDOR	ACREEDOR	DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEUDOR	ACREEDOR
							315,311	-
Caja y Bancos	375,911							-
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto (a)	5,532,090				94,361	4,637,936	3,786,805	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas (a)					4,637,936		4,637,936	-
Otras Cuentas por Cobrar (b)	686,653				119,491	(588,000)	2,364,144	-
Existencias	8,389,499						6,366,489	-
Impuesto a la Renta y Otros Cuentos Tributarios	1,354,062					75,740	1,278,342	(75,740)
Cargas Diferidas (c)	1,879,752					1,980,074	298,788	-
Total Activo Corriente	19,394,917							
						1,098,499	180,454	-
Cargas Diferidas Largo Plazo (d)	1,266,963							-
Terminales, Maquinaria y Equipo							36,992,156	-
(neto de Depreciación Acumulada)	36,992,156							-
Intangibles							197,807	-
(neto de amortización acumulada)	197,807							-
Total Activo No Corriente	38,356,928							
								25,230
Sobregiro Bancario (e)		25,690						94,361
Anticipos (g)								1,267,718
Tributos por Pagar (h)		1,267,716						703,828
Remuneraciones y Participaciones por Pagar		703,828			(668,000)	325,721		6,409,242
Cuentas por pagar comerciales (f)		5,385,521				185,529		198,529
Otras Cuentas por Pagar (i)					1,057,011			13,487,726
Obligaciones Financieras CP (j)		15,014,737				395,721		-
Provisiones Diferidas (l)		325,721						-
Total Pasivo Corriente		32,213,563						
							1,648,090	1,988,090
Cuentas por Pagar Comerciales - LP (k)		11,836,907			1,098,500	(1,648,090)		8,970,347
Obligaciones Financieras Largo Plazo (l)				1,648,976				1,648,976
Pasivos por Impuesto a la Ganancia Diferidos (m)		11,836,907						-
Total Pasivo No Corriente								16,225,679
		16,225,679						3,847,611
Capital social		5,490,567	1,648,976					648,508
Reservios		648,035						0
Resultados acumulados		0						1,362,623
Resultado del ejercicio		1,362,623						-
Resultados acumulados - ajuste 2012		35,711,445						-
Total Patrimonio		57,791,860	1,648,976	1,648,976	7,435,021	7,435,021	36,518,542	36,518,542
Totales	57,791,860	57,791,860	1,648,976	1,648,976	7,435,021	7,435,021	36,518,542	36,518,542

(a) Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)

La Compañía registró una reclasificación con abono a Cuentas por Cobrar Comerciales por un importe de S/.4,837,936 y lo reclasificó en Cuentas por Cobrar a Relacionadas. Adicionalmente se reclasificaron los anticipos de clientes a Otras Cuentas por Pagar por S/.94,361.



(b) Otras Cuentas por Cobrar

La Compañía registró una reclasificación con cargo a Otras cuentas por cobrar por un importe de S/.698,000 correspondiente a los Anticipos de proveedores. Adicionalmente se registró otro cargo por S/.719,491 correspondiente a las Entregas a rendir clasificadas anteriormente en el rubro Cargas Diferidas (que en el Balance ahora serán llamados Gastos contratados por Anticipado).

(c) Cargas Diferidas

La Compañía presentaba en este rubro los intereses de financiamiento de Mediano Plazo, los intereses y el IGV de los Leasing en el activo dentro del rubro cargas diferidas; según la aplicación de las NIIF's, solo para efecto de presentación, estas se netean del préstamo que lo originó, por lo que se netearon S/.1,580,974 del rubro Obligaciones Financieras.

(d) Cargas Diferidas a Largo Plazo

La Compañía presentaba en este rubro los intereses de financiamiento de Mediano Plazo, los intereses y el IGV de los Leasing de las cuotas que superaban un ejercicio dentro del rubro cargas diferidas a Largo Plazo; según la aplicación de las NIIF's, solo para efecto de presentación, estas se netean del préstamo que lo originó, por lo que se netearon S/.1,098,499 de rubro Obligaciones Financieras Largo Plazo.

(e) Obligaciones Financieras Corto Plazo

La Compañía en este rubro se reclasificó S/.1,057,011 que corresponden a los intereses y al IGV corriente de los Leasing y del Financiamiento a Mediano Plazo. Adicionalmente el Sobregiro Bancario se presenta en este rubro.

(f) Cuentas por Pagar Comerciales

La Compañía reclasificó los Anticipos de Proveedores a otras cuentas por cobrar, por S/.698,000. Adicionalmente se reclasificaron las provisiones diversas a este rubro por S/.325,721.

(g) Otras Cuentas por Pagar

La Compañía presenta en este rubro la reclasificación por los Anticipos a Clientes por S/.195,529, más los tributos por pagar y las otras cuentas por pagar.

(h) Obligaciones Financieras Largo Plazo

La Compañía presenta en este rubro las deudas a Instituciones Bancarias cuya cancelación es mayor a un año, sólo para efectos de presentación, los intereses y el IGV se netearon de los préstamos y de los Leasing, estos ascendieron a S/.1,098,499. Se reclasificaron las cuentas por pagar comerciales a largo Plazo S/.1,668,060

(i) Pasivo por Impuesto a las ganancias diferido

Corresponde a la parte de los impuestos a las ganancias diferidas calculado sobre el Excedente de Revaluación, el pasivo resultante del ajuste de adopción por S/.1,648,976.



(ii) Impacto de la transición en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013:

CUENTAS	SALDOS EN LIBROS 31/12/2013		ERROR - AJUSTE		POLÍTICAS - RECLASIFICACIÓN		SALDOS EN BASE A NIIF 31/12/2013	
	DEUDOR	ACREEDOR	DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEUDOR	ACREEDOR
							452,724	-
Caja y Bancos	452,724				95,460	3,858,563	7,461,637	-
Cuentas por Cobrar Comerc. neto (a)	11,224,940				3,858,563		3,858,563	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas (a)					1,130,841	(867,421)	4,636,203	-
Otras Cuentas por Cobrar (b)	2,637,941						8,701,034	-
Existencias	8,701,034					121,207	1,402,910	-
Impuesto a la Rta y otros créd tributarios	1,524,117					2,134,053	260,875	-
Cargas Diferidas (c)	2,394,927							-
Total Activo Corriente	26,935,683					1,970,606	87,339	-
Cargas Diferidas Largo Plazo (d)	2,057,945							-
Inmuebles, Maquinaria y Equipo							36,187,501	-
(Neto de Depreciación Acumulada)	36,187,501							-
Intangibles							90,846	-
(Neto de Amortización Acumulada)	90,845							-
Total Activo No Corriente	38,336,291							-
Sobregiro Bancario						95,460		95,460
Anticipos (g)		985,452						985,452
Tributos por Pagar (g)		753,155						753,155
Remuneraciones y Particip. por Pagar		8,955,429			-867,421	354,501		8,177,351
Cuentas por Pagar Comerciales (f)						260,362		260,362
Otras Cuentas por Pagar (g)					1,003,212	-260,362		18,525,932
Obligaciones Financieras CP (e)		17,789,506			354,501			-
Provisiones Diversas (f)		354,501						-
Total Pasivo Corriente		26,836,043					1,132,357	1,132,357
Cuentas por Pagar Comerciales - LP (h)		13,663,056			1,970,606	-1,132,357		10,560,093
Obligaciones Financieras Largo Plazo (h)				648,976			(121,207)	1,527,769
Pasivos por Impto a las Gan. Diferidos (i)								16,225,678
Total Pasivo no Corriente		16,225,678						3,847,611
Capital Social		5,496,587	1,648,976					760,022
Revaluación		760,022						1,266,933
Reservas		1,266,933						1,021,655
Resultados Acumulados		1,021,655						-
Resultado del Ejercicio								-
Resultados Acumulados - ajuste 2012								-
Resultados Acumulados - ajuste 2013								-
Total Patrimonio		24,770,875						
Total	65,271,974	65,271,974	1,648,976	1,648,976	7,545,761	7,545,761	63,139,831	63,139,831

RUBRO	SALDOS EN LIBROS 31/12/2013	POLÍTICAS - RECLASIFICACIÓN	SALDOS EN BASE A NIIF 31/12/2013
Ventas Netas	37,708,260		37,708,260
Costo de Ventas (j)	(25,881,399)	142,606	(25,824,006)
Utilidad Bruta	12,026,861		11,884,254
Gastos de Administración (k)	(4,352,576)	58,018	(4,410,594)
Gastos de Ventas (l)	(1,900,465)	16,109	(1,916,574)
Utilidad Operativa	5,773,819		5,557,086
Ingresos Diversos	45,653		45,653
Restitución de derechos arancelarios	647,236		647,236
Ingresos / egresos excepcionales	(394,942)		(394,942)
Ingresos / egresos financieros	(2,589,117)		(2,589,117)
Diferencia en cambio	(1,601,752)		(1,601,752)
Resultado del Periodo	1,880,899		1,664,166
Participación de los trabajadores (m)	(216,733)	216,733	0
Participación de los trabajadores diferido	30,302		30,302
Impuesto a la Renta	(650,200)		(650,200)
Impuesto a la Renta diferido	90,905		90,905
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO	1,135,173		1,135,173



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

(a) Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)

La Compañía registró una reclasificación con abono a Cuentas por cobrar Comerciales por un importe de S/.3,858,563 y lo reclasificó en Cuentas por cobrar a relacionadas. Adicionalmente se reclasificaron los anticipos de clientes a Otras cuentas por pagar por S/.95,460, estas reclasificaciones son sólo para efectos de presentación.

(b) Otras Cuentas por Cobrar

La Compañía registró una reclasificación con cargo a Otras cuentas por cobrar por un importe de S/.867,421 correspondiente a los Anticipos de proveedores. Adicionalmente se registró otro cargo por S/.1,130,841 correspondiente a las Entregas a rendir clasificadas anteriormente en el rubro Cargas Diferidas (que en el Balance ahora serán llamados Gastos contratados por Anticipado).

(c) Cargas Diferidas

La Compañía presentaba en este rubro los intereses de financiamiento de Mediano Plazo, los intereses y el IGV de los Leasing en el activo dentro del rubro cargas diferidas; según la aplicación de las NIIF's, solo para efecto de presentación, estas se netean del préstamo que lo originó, por lo que se netearon S/.2,134,053 del rubro Obligaciones Financieras.

(d) Cargas Diferidas a Largo Plazo

La Compañía presentaba en este rubro los intereses de financiamiento de Mediano Plazo, los intereses y el IGV de los Leasing de las cuotas que superaban un ejercicio dentro del rubro cargas diferidas a Largo Plazo; según la aplicación de las NIIF's, solo para efecto de presentación, estas se netean del préstamo que lo originó, por lo que se netearon S/.1,970,606 de rubro Obligaciones Financieras Largo Plazo.

(e) Obligaciones Financieras Corto Plazo

La Compañía en este rubro se reclasificó S/.1,003,212 que corresponden a los intereses y al IGV corriente de los Leasing y del Financiamiento a Mediano Plazo.

(f) Cuentas por Pagar Comerciales

La Compañía reclasificó los Anticipos de Proveedores a otras cuentas por cobrar, por S/.867,421. Adicionalmente se reclasificaron las provisiones diversas a este rubro por S/.354,501.

(g) Otras cuentas por pagar

La Compañía presenta en este rubro la reclasificación por los Anticipos a Clientes por S/.95,460, más los tributos por pagar y las otras cuentas por pagar.

(h) Obligaciones Financieras Largo Plazo

La Compañía presenta las deudas a Instituciones Bancarias cuya cancelación es mayor a un año, sólo para efectos de presentación, los intereses y el IGV se netearon de los préstamos y de los Leasing, estos ascendieron a S/.1,970,606. Se reclasificaron las cuentas por pagar comerciales a largo Plazo S/.1,132,357.

(i) Pasivo por impuesto a las ganancias diferido

Corresponde a la parte de los impuestos a las ganancias diferidas calculado sobre el Excedente de Revaluación, el pasivo resultante del ajuste de adopción por S/.1,648,976.



F. IBERICO Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS S.C.

(j) Costo de Ventas

La Compañía reclasificó las Participaciones de Trabajadores Corriente al Costo de ventas por S/.142,606, como parte de la aplicación de lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 - Beneficios a los Empleados.

(k) Gastos de Administración

El impacto total corresponde a la reclasificación de las participaciones de los trabajadores corriente al 31 de diciembre de 2013, la reclasificación fue por S/.58,018, en cumplimiento de lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 – Beneficios a los Empleados.

(l) Gastos de Ventas y distribución

Corresponde a la reclasificación de las participaciones de los trabajadores corriente al 31 de diciembre de 2013, el importe reclasificado es S/.16,109, en cumplimiento de lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 – Beneficios a los Empleados.

(m) Gasto por Impuesto a las ganancias

En este rubro se reclasificó la parte corriente de las participaciones a los trabajadores, ascendente a S/.216,733, las reclasificaciones se hicieron en el Costo de Ventas y en los Gastos de Administración y de Ventas.

